

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (17. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,8 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (17. října): očekávání trhu: 2181 tis., předchozí hodnota: 3524 tis.

Akciový výhled

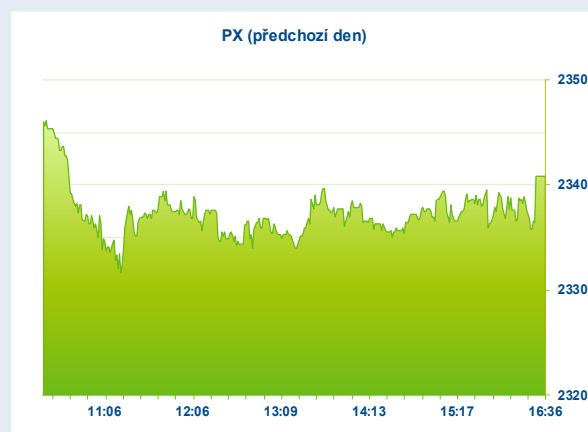
Evropské akcie budou dle futures kontraktů otvírat ve středu s nepatrně ztrátovou tendencí. Zatím se však tento týden podařilo většině indexů posilovat (např. DAX v pondělí +1,8 %, v úterý +0,3 %). Wall Street včera uzavírala na nule, aktuálně zámořské futures přidávají +0,2 %. Asie přes noc lehce oslabila (-0,1 %), nedařilo se čínským akciím, když D. Trump v úterý poznamenal, že jeho schůzka s čínským prezidentem taky nemusí proběhnout. Z prudkých výprodejů se zotavuje zlato a stříbro, které včera zasáhlo drtivé vybírání zisků, první kov ztratil kolem -6 % a stříbro dokonce -8 %. To následovalo po předchozích prudkých nárůstech. Pokračuje výsledková sezóna, lepší čísla než očekávaná za 3Q předvedla italská Unicredit a šéf banky se nechal slyšet, že jsou na cestě k nejlepšímu ročnímu výsledku v historii. Výhled zvedl Adidas, naopak snížil Heineken či L'Oréal. Nižší než očekávanou inflaci hlásí Velká Británie. Pochybnosti ohledně schůzky s Putinem pomohly v úterý zbrojařskému sektoru vzhůru. V Praze se Colt CZ obchodoval na 760 Kč (+0,3 %). Dnes čekáme na domácí trh opět klidnější vývoj.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	25329	0,14
DJIA	47190	0,12
S&P 500	6786,75	0,20
DAX	24414	-0,15
Euro Stoxx 50	5680	-0,35
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	49307,79	-0,02
Shanghai Composite	3917,44	0,03
Hang Seng	25790,66	-0,91
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	22953,67	-0,16
S&P 500	6735,35	0,00
Dow Jones Ind. Avg.	46924,74	0,47
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1613	0,13
EUR/CZK	24,301	0,06
USD/CZK	20,923	-0,09
USD/JPY	151,72	-0,14
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4143,3	1,20
Ropa	58,22	1,85

1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

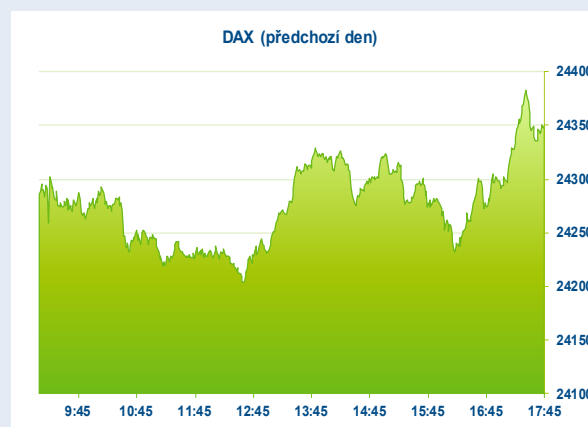
Česká republika

Pražská burza předvádí tento týden zatím minimální pohyby a po včerejší kladné nule jsme dnes pro změnu zakončili zápornou nulou, index PX uzavřel na 2341 bodu. Poklidnějšímu vývoji odpovídá mírná aktivita. Nejvíce likvidní byl tradičně ČEZ a stačilo mu k tomu tentokrát 105 mil. Kč. Jeho akcie ani dnes nenašly cestu k růstu, ale na druhou stranu uzavírací kurz 1291 Kč (-0,4 %) není velkou změnou. U domácích bank jsme viděli nepatrné růsty kolem +0,2 %. Komerční banka se přiblížila 1050 Kč a Moneta se v závěru obchodovala na 177,80 Kč. Naopak mírně ztratila Erste -0,2 % na 2030 Kč. Smíšený vývoj byl i u dalších titulů. COLT CZ se posunul na 760 Kč (+0,3 %), naopak akcie Doosan ztratily -0,7 %. V červených číslech končila rovněž pojišťovna VIG (-0,4 %).



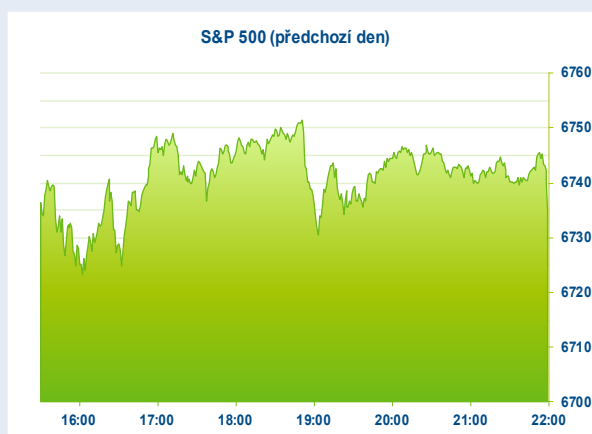
Německo

Úterní seanci zakončila německá burza v zelených číslech. Největší růst si připsaly akcie společnosti MTU Aero Engines (+5,0 %), které byla ze strany Berenberg zvýšena cílová cena z 430 EUR na 450 EUR se stálým doporučením „buy“. Dařilo se dnes taktéž akciím Infineon Technologies (+3,3 %) a Airbus (+1,8 %). Dnes naopak ztrácely akcie Siemens Energy (-2,4 %), Commerzbank (-1,6 %) a BASF (-1,4 %). Evropský index STOXX600 uzavřel úterý rovněž v zeleném, konkrétně si připsal 0,19 %. Z jednotlivých segmentů se dařilo realitám (+1,26 %), zbytné spotřebě (+0,71 %) a průmyslu (+0,49 %). V červeném zakončily seanci materiály (-0,63 %), nezbytná spotřeba (-0,57 %) a zdravotní péče (-0,04 %).



USA

Americké akciové indexy v úterní seanci vykázaly smíšenou bilanci, když v kladných hodnotách s výrazným náskokem se držel tradiční index Dow Jones (+0,47 %), širší index S&P500 uzavřel beze změny, zatímco technologický Nasdaq oslabil o 0,16 %. Dow Jones dnešním pohybem posunul svá historická maxima na pozadí [solidních výsledků](#) tradičních firem 3M (MMM + 7,7 %) a [Coca Coly](#) (KO +4 %). Celkově ale trhy na rekordních úrovních hledají růstový katalyzátor. Výsledky a výhled technologických hegemonů, které jsou na pořadu [příští týden](#), patrně určí směr trhů v závěru roku. Dnes po skončení hlavní seance zveřejní kvartální report polovodičový producent Texas Instruments (TXN +0,7 %) a streamovací spol. Netflix (NFLX +0,2 %), zítra pak přední automobilka Tesla (TSLA -1,1 %). „Veselo“ bylo opět na poli obchodních vztahů USA vs. Čína. Aneb další názorová „otočka“ prezidenta D. Trumpa ohledně (ne)setkání s čínským protějškem na přelomu znamená rudo u předních čínských akcií. Téměř 4 % ztratila Alibaba (BABA), přes 2 % odepsalo Baidu (BIDU), stejně tak oslabila většina tamních automobilek. Zajímavostí z technologického světa bylo uvedení nového webového prohlížeče ChatGPT Atlas (nyní pro macOS) od provozovatele předního AI modelu ChatGPT, spol. openAI s ambicí konkurovat tradičnímu vyhledávání na webu. Alphabet (GOOG / GOOGL) po úvodním téměř 5% propadu významnou část ztrát zkorigoval a uzavřel slabší o 2,2 %. Zajímavý vývoj byl dnes k vidění u drahých kovů. Ty po včerejším růstu prudce oslabily v čele se stříbrem, které propadlo o 7,6 % na 48,48 USD/oz, zlato odepsalo 5,4 % na 4122 USD/oz. Aneb žádný strom neroste (střemhlav) do nebe a vyznavači pákových produktů dnes inkasovali tvrdé ztráty. Naopak dluhopisový trh dnes procházel pozitivním vývojem, a především delší splatnosti posílily. Výnos 10letého vládního bondu se posunul na 3,96 % ze včerejších 3,99 %. Pozitivní bilanci vykázaly energie – ropa uzavřela silnější o 0,6 % na 57,83 USD/barel, zemní plyn pak o 3 % na 3,5 USD/mmbtu. Pěkné pohyby jsme viděli na korporátní úrovni S&P500 konstituentů. Stelární vývoj zažily akcie automobilky General Motors (GM +15 %) po [silných kvartálních číslech a navýšeném výhledu](#). V čele se držel i mediální spol. Warner Bros. Discovery (WBD +11 %) po oznámení zájmu o aktiva společnosti vedle dříve zveřejněné akviziční nabídky ze strany konkurenta Paramount Skydance. Média hovoří o gigantech, spol. Comcast či Netflix. Zde patrně zůstane nadále živo, WBD se streamovací službou HBO Max s více než 125 mil. předplatiteli a filmovými studií má co nabídnout. Na chvostu se naopak nacházel přední těžář zlata Newmont (NEM -9 %), reflektující propad podkladové komodity.



Změna kursu futures na americké indexy se počítá vzhledem k poslednímu vypořádání předchozího dne v 22:15. Změna kursu futures na DAX a Euro Stoxx 50 se počítá vzhledem k 22:30 předchozího dne. Změna kursu japonského indexu Nikkei 225 se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Seng se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 9:20. Do této doby se index také obchoduje, uvedená hodnota tedy není závěr dnešního dne, ale poslední zachycený kurs v probíhající obchodování. Změna kursu měnových párů se počítá vzhledem k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).