

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (září - konečný): očekávání trhu: 47,2, předchozí hodnota: 47,2

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (září - konečný): očekávání trhu: 48,9, předchozí hodnota: 48,9
- 11:00 PPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: -2,3 %, předchozí hodnota: -2,1 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. září): očekávání trhu: 222 tis., předchozí hodnota: 218 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (září - konečný): očekávání trhu: 54,3, předchozí hodnota: 54,4
- 16:00 Průmyslové objednávky (srpen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 5,0 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (srpen - konečný): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (srpen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,2 %

Akciový výhled

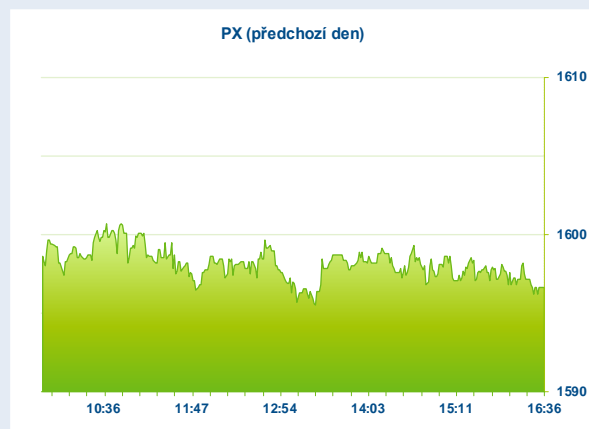
Po úterním ústupu US indexů z rekordních hodnot byl včera za oceánem patrný poklidnější den. Hlavní indexy zavíraly na zelené nule, stejně tak blízko nuly zavíraly i hlavní evropské indexy. V Asii je trh na pevninské Číně nadále kvůli svátkům zavřený, ale na trhu v Hong Kongu čínské akcie dnes již korigovaly svůj výrazný předchozí růst. Ropa si udržuje zisky z předchozích dní, když situace na Středním východě je nadále napjatá. Otevření evropských indexů bude v červených číslech, futures na Euro Stoxx 50 oslabují o 0,4 %. Francouzský prezident podpořil návrh nové vlády na úpravu korporátních daní a je pravděpodobné, že snahy o navýšování daňových příjmů půjdou dál napříč zadluženou Evropou. Pražská burza včera mírně ztrácela a nevýrazné otevření lze očekávat i dnes. Moneta po snížené cílové ceně od Goldman Sachs oslabovala již včera a jak jsme avizovali v předchozích dnech, tak síla na posun nad 112 Kč opravdu nebyla. Naopak se aktuálně otvírá prostor pro další vybírání krátkodobých zisků. Obdobná situace může být v následujících dnech patrná i u Erste Group. Čez se v posledních dnech zvednul z lokálních minim na 880 Kč. Část investorů může se změnami ve vládě spekulovat na přehodnocení postoje ohledně zdanění mimořádných zisků, ale z mého pohledu je to bohužel spíše nepravděpodobné. Dnes pořádá call s investory nad výsledky za první polovinu roku společnost Gevorkyan.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	19943,25	-0,33
DJIA	42439	-0,17
S&P 500	5748	-0,21
DAX	19230	-0,39
Euro Stoxx 50	4966	-0,34
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38552,06	1,97
Shanghai Composite	3336,50	8,06
Hang Seng	22191,96	-1,12
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17925,12	0,08
S&P 500	5709,54	0,01
Dow Jones Ind. Avg.	42196,52	0,09
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,103	-0,14
EUR/CZK	25,333	0,09
USD/CZK	22,975	0,25
USD/JPY	146,69	0,16
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2663,6	0,21
Ropa	70,63	1,35

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

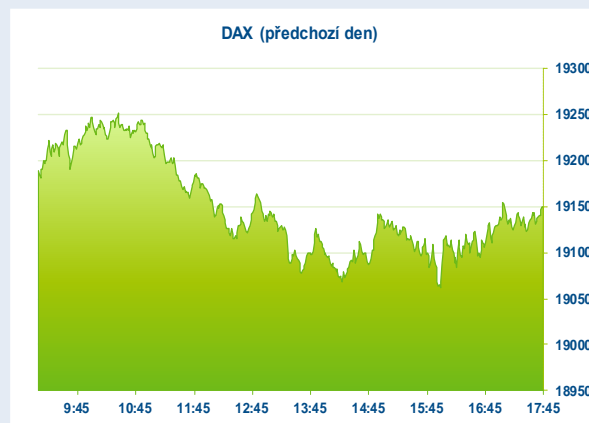
Česká republika

Pražská burza navázala na včerejší pokles a i dnes mírně ztrácela, když index PX oslabil o 0,49 %. V čele poklesu byly bankovní tituly. Komerční banka ztratila své krátkodobé momentum a pokračovala v návratu hlouběji pod hranici 800 Kč (-1,13 %). Lehce přes 1 % ztratila i Moneta Money Bank. Goldman Sachs mírně snížil cílovou cenu pro tuto banku na 104 Kč. Ztrátu 0,65 % si připsala i Erste Group. Vylepšení cílové ceny na 23 EUR se ze strany Oddo BHF naopak dočkaly akcie CTP. Kurz posiloval již v rámci včerejší seance a dnes oslabil o 0,8 % na 420 Kč. Z hlavních emisí si lehký zisk připsaly akcie Čezu (0,34 %), které zavíraly na 881 Kč. Neradostné období nadále zažívají akcionáři Pilulky. Po nepřesvědčivých výsledcích za první polovinu roku dnes média informoval o spuštění Alza lékárny, což bude další silný hráč na poli online prodeje léků a zdravotních doplňků. Kurz akcií v segmentu Start oslabil o 8 % na 160 Kč.



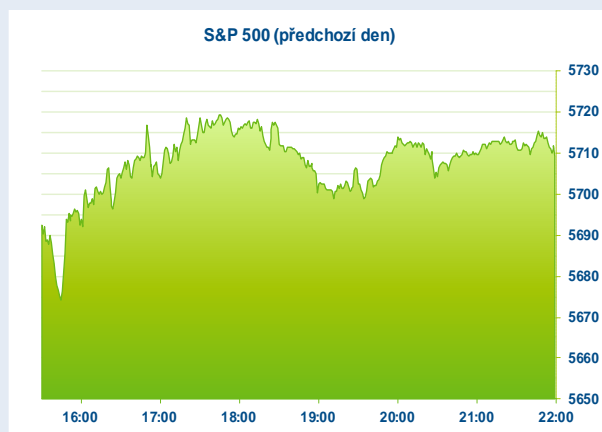
Německo

Německo uzavírá obchodování mírnou korekcí. Ze společností zařazených v indexu DAX se nedařilo například E.ON SE se ztrátou 1,5 %, anebo Airbusu, který uzavřel níže o 1,1 %. Poklesem nad 1,5 % uzavírá i Commerzbank, Deutsche Bank dokázala připsat desetiny procenta. Nejúspěšnějším titulem se ziskem 1,89 % byl Adidas, který těžil ze situace s konkurenční společností Nike. Dále rostl Rheinmetall AG se ziskem 1,14 %. Začala se obchodovat společnost Schaeffler AG po fúzi s Vitaesco Technologies Group AG. Vitaesco v indexu SDAX nahradí společnost Alzchem Group AG. Index Euro StoXX 50 posílil 0,16 %. Smíšeně se obchodoval luxus. Kering S.A. uzavírá se ztrátou 2,5 %, Hermes International uzavřel se ztrátou 0,51 %. LVMH naopak připisuje třičtvrté procenta. Mírný pokles zasáhl automobilky i dnes. Volkswagen AG končí poklesem téměř půl procenta, v desetinách procenta odepisují i Stellantis, BMW a Daimler.



USA

Americké indexy uzavírají obchodní den s drobným ziskem. Po negativním úvodu obchodní seance mažou ztráty a následně oscilovaly kolem nuly. Přibližně polovina akcií z indexu Dow Jones posílila. Nejlepší akcií byla akcie společnosti Salesforce se ziskem 3,18 %, zisk nad 1,5 % připsala i společnost Unitedhealth Group. Z indexu S&P 500 uzavírá se ziskem sektor enregií. Exxon Mobile +1,33 %, Chevron +0,83 %. Růst o desetiny procenta zaznamenávají i technologie, které brzdil Microsoft se ztrátou 0,85 %. V zelené barvě končí čipové společnosti. Nvidia posiluje o 1,58 %, Broadcom rostl o 1,91 %. V poklesu uzavírá zbytná i nezbytná spotřeba. Walmart odepisuje nad 1 %, další ztrátu ve výši 3,2 % zaznamenává Dollar General. O desetiny procent klesl i tabákový průmysl zastoupený Altria Group a Philip Morris International. V čele poklesů v sektoru nezbytné spotřeby je společnost Conagra Brands, která uzavírá níže o 8,07 % po představení výsledků za uplynulý kvartál. Zejména reportovaný zisk na akcii ve výši 0,53 USD nepotěšil investory. 2,27 % odepisuje Kraft Heinz, General Mills uzavírá níže o 1,77 %. V červené barvě končí i automobilový průmysl. Tesla informovala o dodávkách vozidel za třetí kvartál roku. Společnost dodala téměř 463 tis. vozidel. Reportované číslo mírně zaostalo za odhady a akcie na burze uzavírají se ztrátou 3,49 %. Mimo Teslu klesá i Ford (-2,51 %) a kosmetickou ztrátou ve výši 0,13 % uzavírá General Motors Company. Nike klesá o 6,76 % po oznámení o stažení celoročního výhledu v souvislosti s výměnou CEO společnosti. Společnost rovněž oznámila smíšené výsledky za uplynulý kvartál, kde akcionáře potěšila ziskem na akcii ve výši USD 0,7. Za odhadem jsou tržby. Humana se propadá o 11,79 %. Důvodem je zejména obava z poklesu tržeb v návaznosti na možné zhoršení kvality účastnického programu. Při otevření trhu se společnost obchodovala se ztrátou nad 20 %. Ve futures kontraktech nadále roste cena ropy. WTI je na dostřel USD 71 s růstem 1,55 % a Brent roste o 1,45 %. Omírně odepisuje zlato, naopak stříbro, anebo měď připisují víc než procento.



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 předchozí den v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Sengu 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 v středoevropském čase (SEČ).