

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (srpen): očekávání trhu: 18,5 mld., předchozí hodnota: 16,8 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno (srpen): očekávání trhu: -1,0 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno (srpen): očekávání trhu: -2,0 %, předchozí hodnota: 5,4 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (4. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,3 %
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (srpen - konečný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (4. října): očekávání trhu: 1964 tis., předchozí hodnota: 3889 tis.
- 20:00 Zápis ze zasedání FOMC (Fed) (18. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --

Akciový výhled

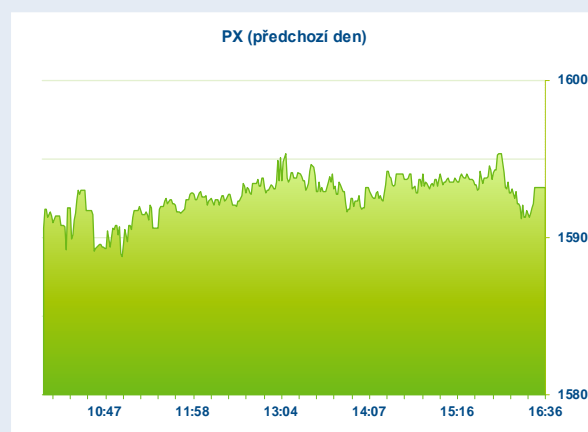
Ve středu ráno indikují futures nevýrazné otevření v Evropě, tento týden jsme přitom zatím růst nezaznamenali (včera např. DAX -0,2%). Investoři dále sledují dění v Číně, kde včera trhy vyjádřily zklamání nad tím, že nepřijdou výrazné fiskální stimuly. Dnes je však situace jiná, v sobotu prý Čína uspořádá briefing o fiskální politice s cílem podpořit růst. Čínské akcie po zmíněných zprávách zmírnily ztráty na -4%, Hong Kong osciluje kolem nuly. Zámořské futures aktuálně ztrácí -0,25%, zde dominuje zpráva o možném rozdělení Google z důvodu monopolního postavení na trhu. Včera přitom dokázal index SP500 přidat +1% na 5751 bodů a dařilo se především technologiím. Deutsche bank si zřejmě najmě poradce Morgan Stanley v dění kolem Commerzbank (zájem o ní má Unicredit). Evropský bankovní sektor si tak může vést v dalších dnech lépe proti trhu. Praha se v úterý obchodovala na červené nule. Erste (-0,5%) i Moneta (-0,5%) tentokrát ztrácely, ale pohyby se v poslední době minimální. Výjimkou byly včera akcie Philip Morris ČR (+3,1%) po zvýšeném doporučení.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20229,5	-0,34
DJIA	42312	-0,15
S&P 500	5786,25	-0,25
DAX	19196	-0,08
Euro Stoxx 50	4966	-0,16
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39277,96	0,87
Shanghai Composite	3293,26	-5,63
Hang Seng	20731,12	-0,94
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	18182,92	1,45
S&P 500	5751,13	0,97
Dow Jones Ind. Avg.	42080,37	0,30
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0963	-0,15
EUR/CZK	25,325	0,15
USD/CZK	23,093	0,27
USD/JPY	148,45	0,18
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2619	-0,17
Ropa	73,31	0,45

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

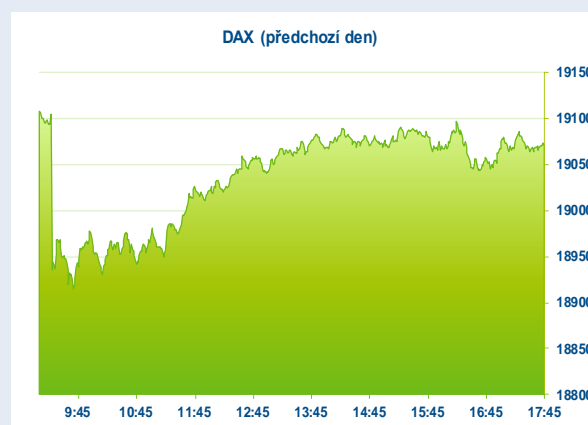
Česká republika

Pražská burza zakončila úterní seanci s malou změnou a to poklesem o nepatrných -0,03% s hodnotou indexu 1 593. Erste Bank klesla o -0,49% na 1 228 Kč a Moneta Money Bank ubrala -0,54% k úrovni 111 Kč. Pojišťovna Vig potom ztratila -0,41% na 735 Kč a Colt CZ oslabil o -0,31% na 635 Kč. Komerční banka stagnovala na 790 Kč. Naopak Philip Morris vyskočil o 3,12% na 15 880 Kč, když se na trhu objevilo doporučení akumulovat od analytiků společnosti Patria. Čez si polepšil o 0,35% na 864 Kč při nejvyšším denním objemu 98 mil. Kč.



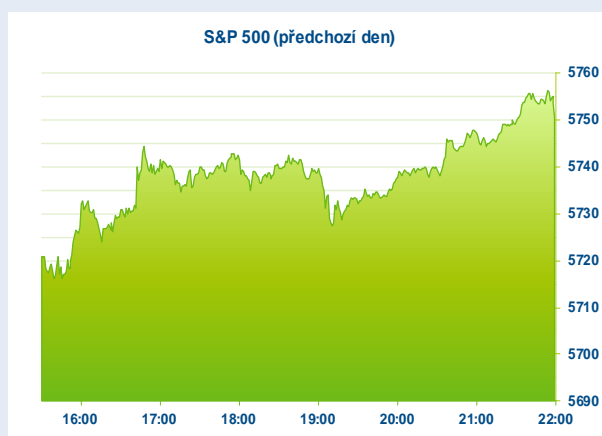
Německo

Poté co hongkongské akcie dnes výrazně ztrácely, tak německý akciový trh ze začátku obchodování klesal až o 1 %, ale postupně tuto ztrátu korigoval na konečný pokles o 0,2 %. Nejvíce se v Německu dařilo sektoru informačních technologií (+1,66 %) a nejméně se dařilo sektoru materiálů (-2,01 %). Index STOXX Europe 600 začal obchodní seanci podobně, avšak korigoval ztrátu pouze na konečný pokles o 0,55 %. Nejziskovější byl sektor informačních technologií (+0,57 %) a nejvíce ztrácel sektor energetiky (-2,39 %).



USA

V úterní seanci index Dow Jones se překlopil do zelených úrovní a přidává 0,3%. V podobném směru se zatím nachází širší index S&P 500, který se pohybuje v zeleném pásmu a přidává 0,97%. Index S&P 500 však zůstává blízko na dostřel svého historického maxima, když páteční zpráva o zaměstnanosti v USA způsobila výrazné přehodnocení očekávání snížení úrokových sazeb FEDu a vedla tak k nečekaně pozitivní reakci amerického trhu. Pozornost investorů se však bude zaměřovat na čtvrtěční zprávu o vývoji indexu spotřebitelských cen v USA. Dolar na páru s eurem mírně posiluje o 0,05%. V centru pozornosti je také ropa, která dnes silněji koriguje své předchozí zisky a WTI tak dnes silněji ztrácí cca 4% a dostává se tak blízko k úrovni 74, USD/barel. Pod tlakem se tak ocitají akcie v sektoru těžby černého zlata a tak akcie ropného obra Exxon Mobil (XOM) dnes ztrácí více než 2,3% a ještě hůře jsou na tom akcie známého těžaře Occidentalu Petroleum (OXY), jež ztrácí na své tržní ceně cca 3,2% a podobně si vedou také akcie konkurenta APA (APA), jež se noří do červených se ztrátou cca 3,1%. Do nižších pater dnes směřují také akcie brazilské těžební společnosti Petrobras (PBR), které si ubírají více než 2,7% a také akcie Marathonu Oil (MRO) si ubírají cca 3,6%. Proti dnešnímu vývoji v ropném sektoru se pohybují akcie britské ropné společnosti BP (BP), kde společnost oznámila, že ruší plán podle kterého zamýšlela do roku 2030 silněji omezit cca 40% těžbu ropy a plynu a urychlit produkci především z obnovitelných zdrojů. Akcie BP (BP) se ze začátku držely v zelených , ale nyní jako ropný sektor ztrácí na tržní ceně cca 3,5%. Své výsledky za 3Q. 2024 dnes představil americký výrobce nápojů a potravin PepsiCo (PEP), kde společnost snížila celoroční výhled nárůstu organických tržeb, ale potvrdila výhled očištěného zisku na akcii. Společnost nyní očekává růst organických tržeb v řádu nižších jednotek procent (dříve odhadovala nárůst o 4 %). Očištěný zisk na akcii společnost nadále očekává ve výši alespoň 8,15 USD při konsensu 8,14 USD. Výsledky společnosti PepsiCo (PEP) některé investory pozitivně přesvědčily a tak akcie přidávají na tržní ceně cca 1,8%. Z indexu S&P 500 si dnes dobře vedou akcie Palo Alto Networks (PANW) se ziskem 5% a také se daří akciím majitelů výletních lodí Carnival Corp. (CCL), jež přidávají 4,5%. Naopak se nedaří těžařské ropné společnosti Marathon Petroleum Corp. (MPC), které se pohybují v červených se ztrátou -7,6% a také akciím těžaře mědi a vzácných kovů Freeport-McMoRan (FCX), jež ztrácí více než -4,5%



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 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 ve středoevropském čase (SEČ).