

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Vládní výdaje (q-q) (1Q): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 08:00 Kapitálové investice (q-q) (1Q): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: -2,5 %
- 08:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (1Q - konečný): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (červen): očekávání trhu: -24,0, předchozí hodnota: -25,7

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (1Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 14:30 Osobní spotřeba (1Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,7 %
- 14:30 Jádrový index výdajů na osobní spotřebu (q-q) (1Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 4,9 %, předchozí hodnota: 4,9 %

Akciový výhled

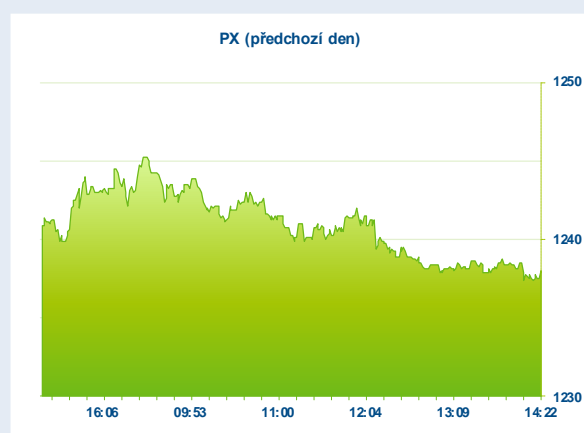
Evropské akcie budou ve čtvrtek ráno otvírat dle indikací futures bez větších změn, s tendencí k nepatrnému růstu. Na včerejší propad v Evropě (např. DAX -1,9%) navázala poklesem i Wall Street, kde index SP500 nakonec ztratil -0,7%. Udržel však technicky sledovanou metu 4100 bodů. Po zavření trhu reportovala překvapivě silné zvýšení prodejů čipů pro AI společnost NVDA, její akcie tak zpevnily v po obchodní fázi na tržní kapitalizaci o neuvěřitelných 200 mld. USD. Pat v jednáních kolem dluhového stropu se nelíbí ratingové agentuře FITCH, která umístila do sledování rating USA. Na to se McCarthy nechal slyšet, že vyjednávací Bílého domu a Republikánské strany se dohodnou včas, aby odvrátili bankrot USA. Zámožské futures tak nyní rostou kolem +0,5%. V Asii jsme přes noc spíše sledovali poklesy, opět se nedařilo čínským aktivům a Hang Seng ztratil -2%. V Praze na indexu PX tento týden vidíme spíše přešlapování, včera si odepsal -0,2% na 1317 bodů. Hlavní tituly se střídají v růstu a poklesu. ČEZ měl ve středu lepší den, od úvodních úrovní na 1010 Kč se nakonec zvedl k 1033 Kč (+2,1%). Naopak Erste pod tíhou zahraničního sentimentu oslabila na 720 Kč (-3,2%). Komerční banka se obchodovala nedaleko 660 Kč. Na bankách bude zřejmě na současných úrovních vidět nákupní aktivita. ČEZ se po propadech z minulého týdne zatím obchodoval nejvýše u 1040 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	13869,5	1,61
DJIA	32843	-0,03
S&P 500	4152,5	0,64
DAX	15894	0,20
Euro Stoxx 50	4277	0,26
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	30801,13	0,39
Shanghai Composite	3195,13	-0,30
Hang Seng	18727,1	-2,03
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	12484,16	-0,61
S&P 500	4115,24	-0,73
Dow Jones Ind. Avg.	32799,92	-0,77
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0731	-0,16
EUR/CZK	23,64	-0,09
USD/CZK	22,025	0,14
USD/JPY	139,59	0,09
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1959,6	-0,25
Ropa	73,99	-0,40

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

Česká republika

Po dvou mírně ziskových seancích v tomto týdnu dnes pražská burza ztrácela, když měřeno indexem PX oslabila o -0,21% na hodnotu 1 317. Stalo se tak s negativním sentimentem ve světě poté, co v USA stále není dořešeno navýšení dluhového stropu. Největší ztráty na západoevropských trzích registroval finanční sektor, což se projevilo na tuzemském trhu poklesem Erste Bank o -3,23% na 720 Kč a Pojišťovna Vig ubrala -1,04% na 618 Kč. Komerční banka potom klesla o mírných -0,23% na 659 Kč. Naopak Čez po osmi seancích zakončil v plusu, když přidal 2,18% a uzavřel na denním maximum 1 033 Kč. Stalo se tak při nejvyšším denním objemu 268 mil. Kč. Colt CZ dnes reportoval výsledky za 1Q, které byly na provozní úrovni horší, ale naopak hodnota čistého zisku překonala očekávání. Titul nakonec zakončil s přírůstkem 0,68% na 595 Kč.



Německo

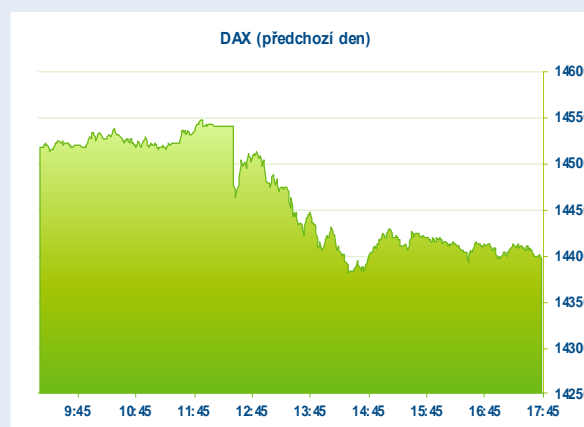
Frankfurtská burza uzavřela dnešní obchodování ve ztrátě. Žádná společnost z indexu DAX neskončila v zeleném, nejvíce odepsaly akcie Infineon Technologies (-5,6 %), Porsche AG (-4 %) a Daimler Truck Holding (-3,6 %).

Evropský index STOXX 600 odepsal ztrátu 1,87 % na 457,37 %.

Z evropských akcií nejvíce připsaly (+12 %) akcie společnosti Marks & Spencer, která dnes zveřejnila výsledky hospodaření. Očištěný provozní zisk dosáhl 626,6 mil. GBP, analytici očekávali 581,9 mil. GBP. Společnost také oznámila, že od listopadu plánuje obnovit vyplácení dividendy.

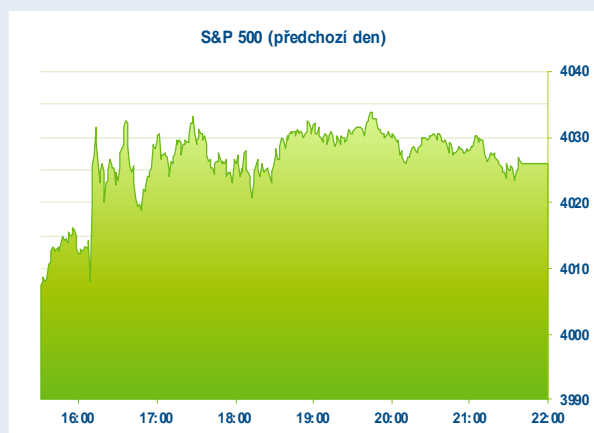
Naopak nejvíce ztratily akcie vývojářské společnosti Embracer, která odepsala ke konci obchodování 44,82 % primárně z důvodu zrušení plánu partnerství.

Všechny evropské sektory dnes byly dnes v červeném, nejvíce sektory nemovitostí (-2,74 %), IT (-2,38 %) a finančnictví (-2,34%).



USA

Ve středeční seanci americké indexy směřují do červených čísel a index Dow Jones tak ztrácí 0,77% a širší index S&P 500 je na tom podobně a oslabuje o -0,73%. Investoři jsou poměrně nervózní, protože trhy v celkové nejistotě podporuje jednání o dluhovém stropu, které zatím nepřinesly dostatečný pokrok a posun v jednání. Podle názoru analytiků a ekonomů se očekává, že dluhový strop bude vyřešen bez platební neschopnosti, tak se trhy dnes zabývají možnými problémy s likviditou, protože americké MF bude muset doplnit hlavní účet státní pokladny. Na trhy také doléhá zvýšený vliv a nejistota ohledně dalšího zvýšení úrokových sazeb a ani v této názorové oblasti panují u členů FEDu také rozdílné názory.



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 ve středoevropském čase (SEČ).