

## Očekávané události

## Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (srpen): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (srpen): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,4 %

## USA:

- 16:00 Index realitního trhu NAHB (září): očekávání trhu: 49, předchozí hodnota: 50
- 22:00 Čistý příliv dlouhodobého kapitálu (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$195,9 mld.
- 22:00 Čistý příliv kapitálu (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$147,8 mld.

## Akciový výhled

Evropské akcie otevrou obchodování v novém týdnu dle indikací futures s indikací k mírnému poklesu (-0,2%). V pátek se nedařilo akciím na Wall Street, viděli jsme poklesy přes -1%, nedařilo se především technologiím (např. NVDA, Meta -3,5%). Asie na daný sentiment přes noc navázala, ztrácely technologie v Hong Kongu a čínský index odvrátil pokles až ke konci obchodování (+0,2%). Tento týden budou investoři sledovat především středeční zasedání amerického FEDu, všeobecně se však očekává „pauza“ resp. žádná změna sazeb. Zítra bude zveřejněné CPI v EU. Pozornost poutá růst cen ropy nad 90 USD (92 USD WTI). Pražská burza v pátek přerušila 4 růsty v řadě a mírně oslabila -0,17% na 1354 bodů. Korekce předchozího růstu byla ke spatření na Erste (-1,5%) a ČEZu (-0,7%). Akcie ČEZu uzavíraly na 961,50 Kč a nad technickou hladinou 200 denního klouzavého průměru se tak usadit nedokázaly (966 Kč). Akcie KB se podle očekávání po předchozím růstu zastavily u 690 Kč (+0,15%). Při současném sentimentu dnes očekáváme aktivitu soustředěnou na Erste, ČEZ a KB. Zítra bude zveřejňovat výsledky hospodaření COLT CZ.

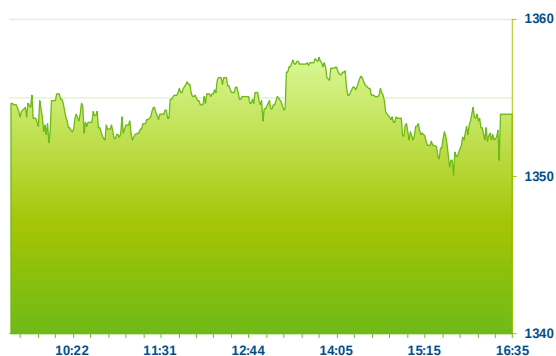
| Futures             | Kurz           | Změna |
|---------------------|----------------|-------|
| Nasdaq 100          | 15407          | 0,10  |
| DJIA                | 34967          | 0,11  |
| S&P 500             | 4503,5         | 0,12  |
| DAX                 | 16006          | -0,32 |
| Euro Stoxx 50       | 4308           | -0,39 |
| Asijské indexy      | Poslední závěr | Změna |
| Nikkei 225          | 33533,09       | 1,10  |
| Shanghai Composite  | 3124,07        | 0,20  |
| Hang Seng           | 17996,17       | -1,03 |
| Americké indexy     | Poslední závěr | Změna |
| Nasdaq Composite    | 13708,34       | -1,56 |
| S&P 500             | 4450,32        | -1,22 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 34618,24       | -0,83 |
| Měnové páry         | Kurz           | Změna |
| EUR/USD             | 1,0666         | 0,10  |
| EUR/CZK             | 24,449         | -0,31 |
| USD/CZK             | 22,922         | -0,43 |
| USD/JPY             | 147,63         | -0,13 |
| Komodity            | Kurz           | Změna |
| Zlato               | 1931,2         | 0,17  |
| Ropa                | 90,82          | 0,89  |

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

### Česká republika

Pražská burza dnes poprvé v tomto týdnu klesla a měřeno indexem PX odepsala -0,17% na hodnotu 1 353. Nicméně celkové zobchodované objemy ve výši nad 600 mio. Kč byly nadprůměrné, když největší aktivita byla zaznamenána v závěrečné aukci. Stalo se tak poté, co v pondělí vstoupí v platnost nová báze indexu PX. Největší pokles zaznamenala Erste Bank a to -1,47% na 805 Kč. Čez po třech růstech korigoval o -0,67% na 961 Kč při nejvyšším denním objemu 293 mil. Kč. Philip Morris potom ubral -1,61% na 17 080 Kč. Naopak Moneta Money Bank vyskočila o 1,67% na 85 Kč. Komerční banka přidala mírných 0,15% na 687 Kč a pojišťovna Vig stoupla o 0,48% na 633 Kč. Za celý týden si pražská burza polepšila o 2,44%.

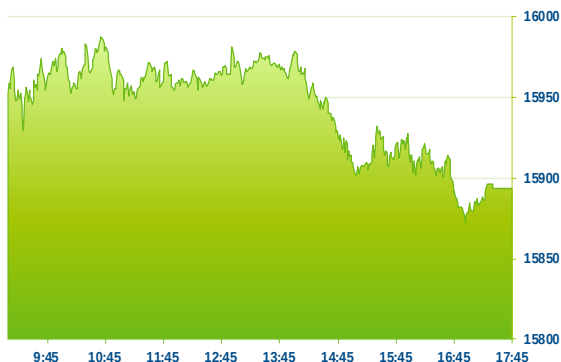
PX (předchozí den)



### Německo

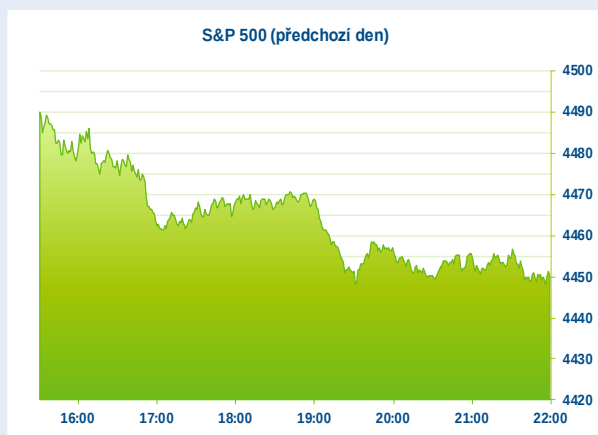
Nejvíce se dařilo BASF (+2,5 %), následovaly akcie Brenntag (+2,1 %) a Porsche AG, které připsalo 1,87 %. Nejvýrazněji dnes ztrácely akcie Vonovia (-2 %) a Infineon (-1,22 %). Index STOXX 600 dnes připsal 0,36 %. Nejvíce připsaly akcie sektoru zbytné spotřeby (+1,32 %), materiálů (+1,1 %) a průmyslu (0,85 %). Sektory IT a nemovitostí jako jediné ztrácely a to o -1,68 a 1,48 procent respektive. Sektor utilit (+0,01 %) a energií (+0,07 %) se uzavřely na kladné nule.

DAX (předchozí den)



## USA

Zámořské akcie během poslední obchodní seanci týdne umazávaly zisky, kterých dosáhly v jeho průběhu. DJIA ztratil 0,83%, index SP500 oslabil o 1,22%, zatímco kompozitní NASDAQ klesl o 1,56%. Pod prodejním tlakem se ocitly zejména technologičtí obři jako jsou Amazon (AMZN -3,0%) a Nvidia (NVDA -3,9%). Z jednotlivých sektorů si nejhůře vedly informační technologie (-1,9%), zbytná spotřeba (-1,9%) a energetické společnosti (-1,3%). Prodejní nálada nejméně doléhala na utility (-0,5%), reality (-0,5%) a průmyslové podniky (-0,5%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl výrobce oceli Nucor Corp (NUE -6,1%), který zklamal investory včera zveřejněným výhledem na třetí čtvrtletí letošního roku. Opačným směrem záměřila letecká Southwest Airlines (LUV +2,6%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně posílilo stříbro (+1,6%), pšenice (+1,7%), zlato (+0,6%) a ropa (+1,1%), na straně druhé klesal zemní plyn (-2,0%), sója (-1,6%), kukuřice (-1,1%) nebo měď (-0,7%).



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).