

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (srpen): očekávání trhu: 50,1, předchozí hodnota: 49,7
- 14:00 Balance státního rozpočtu (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -168,2 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (srpen - konečný): očekávání trhu: 49,9, předchozí hodnota: 49,9

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (srpen - konečný): očekávání trhu: 50,5, předchozí hodnota: 50,5
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 6,2 %, předchozí hodnota: 6,2 %

Akciový výhled

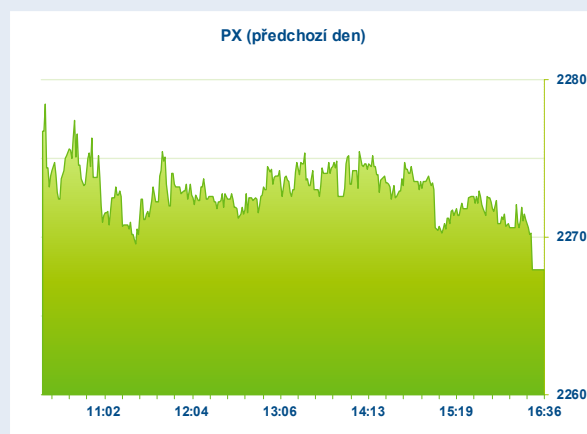
Evropské akcie budou vstupovat do září (jinak historicky nejhorší měsíc pro akcie) dle indikací futures mírným růstem kolem +0,3%. Na Wall Street se dnes obchodovat nebude, US futures jsou bez větších změn. Celkově tak čekáme pozvolnější aktivitu. Asie přes noc následovala výprodeje technologií na Wall Street (NVDA, Samsung, Hynix), výjimkou však byly čínské technologie. Zde excelovala čínská Alibaba, jejíž akcie v Hong Kongu poskočily o 17% vzhůru. Investoři tak projevují rostoucí optimismus ohledně možné alternativy k US technologiím. Z jiných zajímavých pohybů lze zmínit růst cen stříbra nad 40 USD poprvé od roku 2011. Pražská burza uzavřela v pátek na 2268 bodech (-0,6%) indexu PX. V záporu byly banky v čele s KB (-1%), Erste uzavřela lehce pod 2000 Kč (-0,9%). Investoři vyhodnocují nejnovější akvizici ze strany COLT CZ, akcie nakonec uzavřela beze změny. ČEZ se udržel v dohledu 1310 Kč (-0,3%). Dnes čekáme klidnější rozjezd domácího trhu.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	23449,5	-0,05
DJIA	45606	0,01
S&P 500	6470,75	-0,03
DAX	24029	0,30
Euro Stoxx 50	5377	0,28
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	42188,79	-1,24
Shanghai Composite	3875,84	0,46
Hang Seng	25615,63	2,15
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	21455,55	-1,15
S&P 500	6460,26	-0,64
Dow Jones Ind. Avg.	45544,88	-0,20
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1726	0,36
EUR/CZK	24,437	0,00
USD/CZK	20,84	-0,37
USD/JPY	146,91	-0,07
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3526,7	1,13
Ropa	63,63	0,27

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

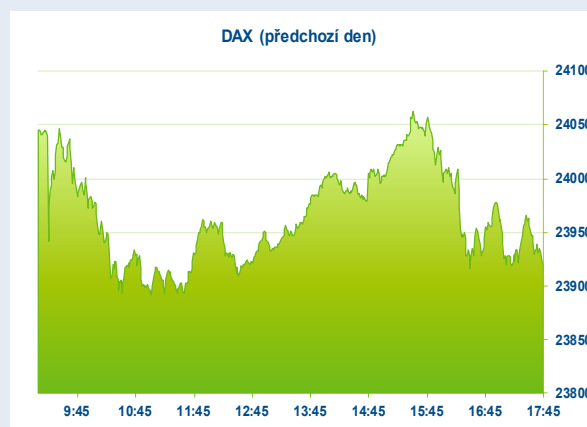
Česká republika

Pražská burza oslabila po osmé v řadě, když dnes měřeno indexem PX odepsala -0,63% na 2 267 bodů. Nedařilo se finančním emisím. Erste Bank klesla o -0,94% na 1 994 Kč, Moneta Money Bank ubrala -0,26% k 153 Kč a Komerční banka padla o -1,07% na 1 021 Kč. Pojišťovna Vig potom oslabila o -0,72% na 1 100 Kč. Elektrárenská společnost Čez nepatrně korigovala předchozí silné nárůsty a zakončila slabší o -0,31% na 1 307 Kč při nejvyšším denním objemu 345 mil. Kč. Emise Doosan škode Power klesla o -0,26% na 388 Kč a akcie Colt CZ stagnovaly na 721 Kč. Za celý týden pražská burza kumulovaně odepsala -1,39%.



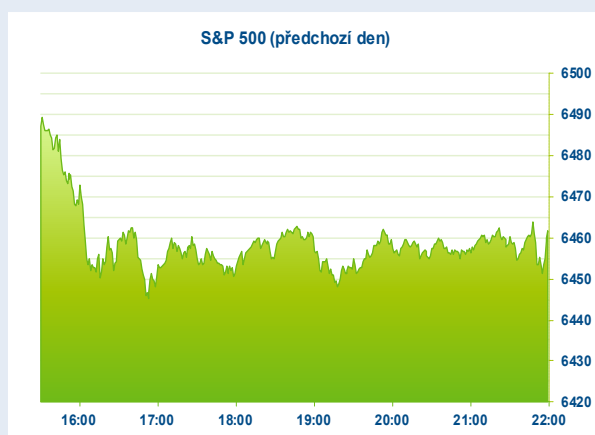
Německo

Německé akcie měřené indexem DAX popáté tento týden oslabily. Dnes přesněji o 0,57 % na 23 902,21 b. Dařilo se akciím zbrojaře Rheinmetall (+3,2 %) poté, co německý kancléř Friedrich Merz uvedl, že setkání mezi ruským a ukrajinským prezidentem je nepravděpodobné. Posilovaly také akcie zdravotnické společnosti Fresenius Medical Care (+1,6 %) a výrobce laboratorního vybavení Sartorius (+0,9 %). Nedařilo se akciím polovodičové společnosti Infineon Technologies (-3,7 %), automobilky Porsche (-2,1 %) a výrobce sportovního oblečení Adidas (-2 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 oslabuje o 0,64 % na 550,14 b. Sektorově se daří pouze energiím (+0,41 %) a nezbytné spotřebě (+0,14 %). Nedaří se sektoru IT (-2,14 %), zbytné spotřebě (-1,16 %) a utilitám (-0,83 %).



USA

Americké akcie v pátek klesaly, taženy dolů technologickým sektorem, který od dubna stál za většinou růstu. Investoři vybírali zisky a připravovali se na září, které je historicky nejslabším měsícem pro akcie. Hlavní indexy uzavřely se ztrátami. Dow Jones klesl o 0,2 % na 45544,88 bodů. Širší S&P 500 se snížil o 0,64 % na 6460,26 bodů a technologický Nasdaq Composite ztratil 1,15 % na 21455,55 bodů. Nejvýkonnějšími sektory S&P 500 byly zdravotní péče (+0,7 %), nezbytná spotřeba (+0,6 %) a reality (+0,6 %). Na opačné straně se propadly informační technologie (-1,6 %), zbytná spotřeba (-1,1 %) a průmysl (-1 %). Z firem si nejlépe vedl Autodesk (ADSK), který posílil o 9,1 %, a J M Smucker (SJM), jenž přidal 3,6 %. Naopak Dell Technologies (DELL) spadl o 8,9 % a Ulta Beauty (ULTA) ztratila 7,1 %. Akcie Nvidie a dalších technologických společností oslabovaly. Cena ropy West Texas Intermediate klesla o 1 % na 63,96 dolaru za barel, zatímco zlato posílilo o 0,8 % na 3444,86 dolaru za uncii. Na devizových trzích se hodnota dolaru měnila jen minimálně. Výnosy desetiletých amerických dluhopisů vzrostly o dva bazické body na 4,22 %.



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 v středoevropském čase (SEČ).