

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (září - předběžný): očekávání trhu: -15, předchozí hodnota: -15,5

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,19

Akciový výhled

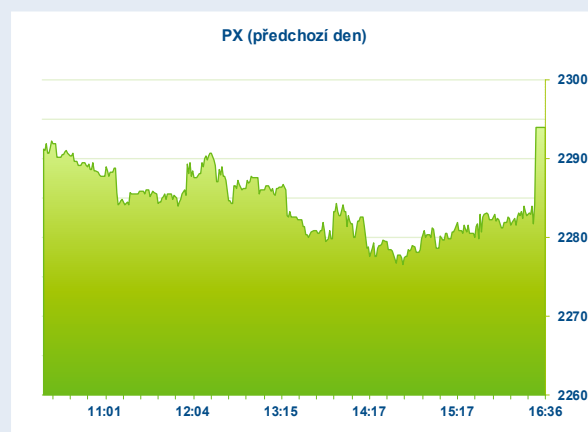
Globální akcie se obchodují na rekordních úrovních před blížící se sezónou výsledků hospodaření, náladu povzbudil D. Trump, který vychvaloval pokrok v otázkách týkajících se Číny. Investoři tak více sází na očekávání pokračujícího přírůstu v obchodu mezi USA a Čínou. Wall Street v pátek uzavřela na novém maximu 6664 bodů (+0,5 %). Aktuálně zámořské futures mírně ustupují (-0,15 %) a podobně nevýrazně zřejmě otevře Evropa. Kromě událostí tohoto týdne (ekonomická aktivita v Evropě, projev Powella ke stavu USA ekonomiky) dominují korporátní zprávy. Společnost Porsche snížila výhled, akcie v úvodu propadnou kvůli propadu provozního zisku o -1,8 mld. Euro, což bude důsledek odložení EV modelů a návrat ke spalovacím modelům. Daný vývoj ovlivní i akcie VW. Další pokles v sektoru (čínské akcie BYD) způsobila zpráva o prodeji podílu ze strany Buffeta. Naopak Samsung v Asii přes noc zářil, když NVDA bude používat jeho komponenty pro AI. Pražská burza se dnes v úvodu zřejmě bude rozjíždět pomaleji. COLT CZ po růstu v závěru týdne a nevýrazných výsledcích za 2Q by mohla čekat korekce. Nevýrazný sentiment může působit na Erste.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	24820	-0,19
DJIA	46565	-0,18
S&P 500	6710,5	-0,18
DAX	23731	-0,22
Euro Stoxx 50	5467	-0,16
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	45493,66	0,99
Shanghai Composite	3823,52	0,09
Hang Seng	26304,25	-0,91
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	22631,48	0,72
S&P 500	6664,36	0,49
Dow Jones Ind. Avg.	46315,27	0,37
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1745	0,01
EUR/CZK	24,277	0,04
USD/CZK	20,669	0,03
USD/JPY	148,03	0,06
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3718,7	1,16
Ropa	62,92	0,83

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

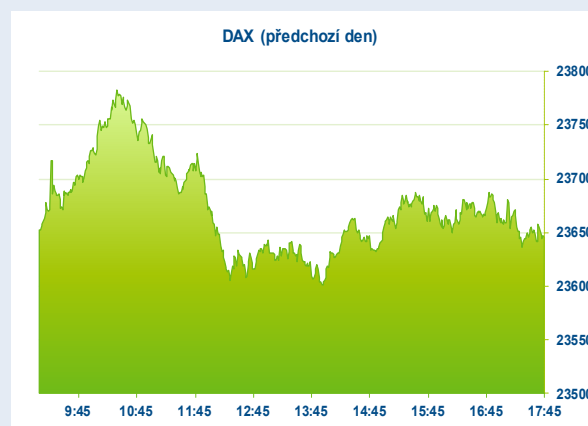
Česká republika

Akci na pražské burze navyšovaly zisky také v pátek, z pohledu denních objemů se jednalo o vcelku rušný závěr týdne. Nejvíce se zobchodovalo na akciích Moneta (565,4 mil. Kč), které rostly o 1,79 % na 159,4 Kč. V pořadí se pak aktivně obchodovalo na ČEZu (-0,79 %), a to s 486 mil. Kč. Dodatečných 200 mil. Kč se dále zobchodovalo na bankách, ovšem denní bilance na těchto titulech působí spíše nevýrazně, když Komerční banka připsala 0,19 %, a Erste pak odepsala 0,34 %. Dařilo se dále akciím VIG (+2,21 %), Colt (+1,3 %) či Doosan Power (+1,18 %). Beze změny zakončily akcie Philip Morris a Kofola. V průběhu dne přišla zpráva o možném IPO zbrojařské firmy CSG, která by dle Bloombergu mohla být vedle Amsterdamu duálně listovaná také na Pražské burze. Index PX připsal 0,46 %.



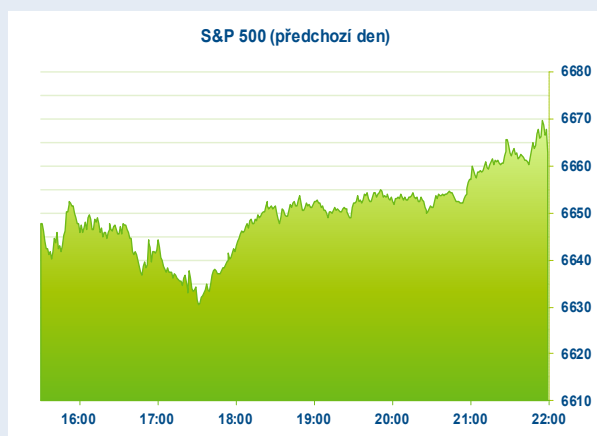
Německo

Frankfurtská burza uzavřela s mírným poklesem. Mezi nejvíce ztrátové tituly dnes patřily Zalando (-3,7 %), Symrise (-3,2 %) a Infineon Technologies (-2,1 %). Rostly naopak akcie Sartorius (+1,7 %), Deutsche Bank (+1,5 %) a Brenntag (+1,3 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 uzavřel jen s kosmetickou úpravou, a to o pouhých 0,2 bodu níže než předchozí seanci. Dařilo se segmentu zdravotní péče (+0,42 %), utilit (+0,34 %) a financí (+0,29 %). Nejvíce oslabovaly akcie v sektoru komunikačních služeb (-0,87 %), energetiky (-0,86 %) a informačních technologií (-0,55 %).



USA

V USA se indexy drží na maximech po další růstové seanci. S&P 500 přidává téměř půl procenta a to především díky informačním technologiím. Nejslabším sektorem je sektor energií. Dow Jones po růstu dosahuje nové maximum, které brzdila akcie Nike (- 1,68 %) a Chevron (- 1,66 %). Dařilo se také drahým kovům. Futures na zlato rostou o procento. Ropa WTI ztrácí 1,4 % a barel se obchoduje pod USD 62,5. Apple posiluje o 3,11 %. Dnes se spustil prodej další generace iPhone 17, který v hospodaření společnosti bude tvořit významný podíl. Na přesné data si budeme muset počkat, ale velký zájem přilákal model Pro a to navzdory pochybnostem při jeho představení. Akcie Intel klesla o 3,32 % po snížení investičního doporučení Citigroup na Sell s cílovou cenou USD 29. Analýza odhaduje dopady spolupráce s Nvidia jako malé a jen pozvolné dohánění výrobců s pokročilejší technologií. Uber Technologies rostl o víc než 4 % po včerejším oznámení o plánu na rozvoj doručování prostřednictvím dronů. Spuštění pilotního projektu firma plánuje do konce roku. Nejslabší akcie indexu je Dexcom, která odepisuje 11 % po spekulacích vážných bezpečnostních problémech se svým zařízením G7, které mohlo vést k nadměrné hospitalizaci pacientů kvůli nesprávnému měření cukru v krvi.



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).