

Očekávané události

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (září): očekávání trhu: 40, předchozí hodnota: 34,2
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (září): očekávání trhu: -52,1, předchozí hodnota: -61,1

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 31,4
- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,8 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 8,6 mld.

USA:

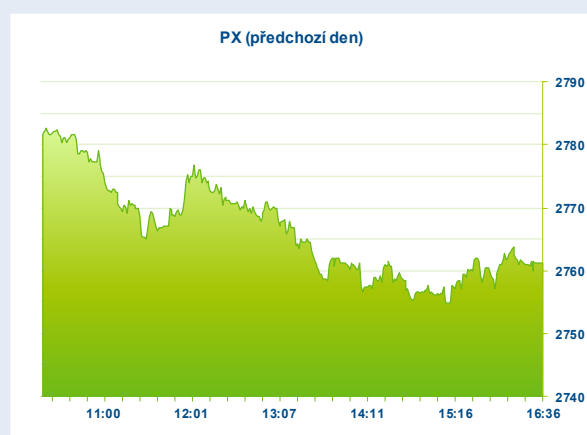
- 14:30 Newyorský výrobní index (září): očekávání trhu: 15, předchozí hodnota: 20,6

Akciový výhled

Futures kontrakty naznačují pro evropské obchodování začátek se slabší aktivitou a hledáním směru. Zámoří aktuálně ztrácí (-0,3 %), včera přitom Wall Street nakonec umazala -0,5 %. Asie byla obecně níž, ale pohyby byly tlumenější, některé z extrémnějších reakcí na titulky o zpomalení AI z předchozí seance se začínají stabilizovat. Ropa Brent se obchoduje nad 107 USD za barel, tedy v blízkosti včerejšího uzavření. Investoři sledují rovněž výnosy na státních dluhopisech, které na hlavních trzích dosahují mnohaletých maxim. Šéf Bank of America včera prohlásil, že tržby z obchodování budou „nerůstové“, akcie následně reagovaly viditelným propadem (-5 %). Akcie z obranného sektoru mohou být aktivní, když Pentagon uznal, že mu chybí dostatek munice. Německý ministr obrany bude současně situaci diskutovat s americkým protě

Česká republika

Pražská burza v úvodu nového týdne klesala v souladu s negativním sentimentem na zahraničních trzích. Situace na Blízkém východě se dále zhoršila a cena ropy opět roste poté, co byla odložena schůzka Íránu se státy Perského zálivu ohledně režimu plavby přes Hormuzský průliv. Index PX nakonec odepsal 0,84 % na 2 761 bodů. Tahounem poklesu se stala Erste Bank, která ubrala 2,34 % na 2 885 Kč, následovaná ČEZ se ztrátou 1,58 % na 1 373 Kč. Emise Doosan Škoda Power odepsala 1,97 % na 498 Kč. Komerční banka klesla o 0,37 % na 1 071 Kč a pojišťovna VIG oslabila o 0,29 % na 1 737 Kč. Naopak část ztrát z minulého týdne korigovala zbrojovka CSG, která se zvedla o 1,51 % na 389 Kč. Moneta Money Bank posílila o 0,61 % k úrovni 198 Kč.



Německo

Frankfurtská burza uzavřela denní obchodování v záporném teritoriu. Nedařilo se především akciím, které jsou napojeny na rozvoj AI. Nejvíce dnes odepisovaly akcie společností Hochtief (-9,4 %), Siemens Energy (-8,0 %)

USA

Americké akciové indexy se v závěru pondělní seance ponořily hlouběji do červených čísel. Nejhorší bilanci vykázal technologický Nasdaq, který oslabil o 0,56 %. Širší index S&P500 uzavřel se ztrátou -0,48 % a tradiční index Dow Jones -0,29 %. Pod tlakem se ocitl především polovodičový sektor. Referenční Philadelphia SE Semiconductor Index propadl o 5,9 % poté, co představitelé předních světových AI společností vyzvali ke zpomalení vývoje pokročilých modelů s odkazem na rostoucí rizika spojená s touto technologií. V závěru dne se směrem vzhůru opětovně vydaly tržní výnosy. 10letý vládní bond uzavřel těsně pod hladinou 4,99 % při úspěšném testování psychologické úrovně u 5 %. Nedařilo se ani drahým kovům. Zlato odepsalo 1,5 % se závěrem na 4282,8 USD/oz, stříbro oslabilo o 2,3 % na 62,97 USD/oz. Růst byl naopak k vidění v energetickém sektoru. Ropa zpevnila o 1,7 % na 101,72 USD/barel, zemní plyn končil silnější o 1,3 % na 2,87 USD/mmbtu. Nejlepší sektorový růst vykázaly komunikační služby +2,8 % při růstu Alfabetu (GOOG / GOOGL) i Meta Platforms (META) přibližně o 3 %. Nedařilo se naopak průmyslovým firmám (-1,4 %) či sektoru IT (-1,7 %). Na korporátní úrovni nejhorší výsledek vykázali zmiňovaní polovodičovní producenti a navazující odvětví, v čele růstů naopak stáli přední společnosti v oblasti kyberbezpečnosti – CrowdStrike Holdings (CRWD) zpevnil o 14 % a Palo Alto Networks (PANW) pak o 13 %. Do popředí se „vměstnal“ i provozovatel přední kryptoburzy, spol. Coinbase (COIN +9,2 %) díky optimismu, že návrh zákona CLARITY Act, který má zpřesnit regulační rámec pro kryptoměnový sektor a jasněji rozdělit pravomoci mezi SEC a CFTC, získá v Senátu potřebnou podporu k dalšímu projednání.

