

Očekávané události

Německo:

- /2024 Běžný účet platební bilance (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 25,9 mld.

USA:

- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 14:30 Jádrový PPI (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (červenec - předběžný): očekávání trhu: 68,5, předchozí hodnota: 68,2

Akciový výhled

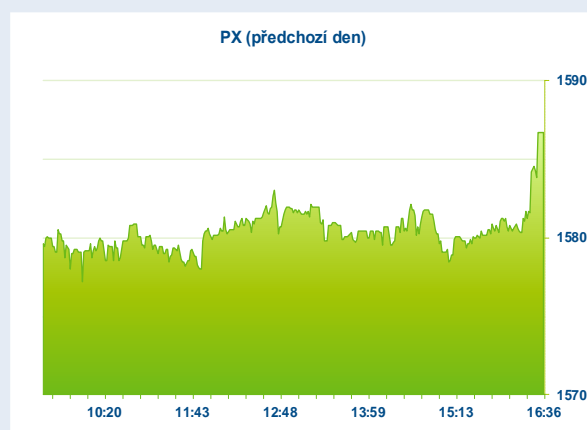
Evropské akcie čeká v pátek ráno dle indikací futures pomalejší start. Včera přitom ke konci obchodního dne rostly (např. DAX +0,7%) povzbuzeny lepšími inflačními daty z USA. Zajímavým vyústěním čtvrtletního obchodování na Wall Street byl posleze slušný výprodej velkých technologických firem, index Nasdaq 100 propadl přes -2%. Naopak menší firmy registrovaly přítok peněz. Uvidíme, zdali by tohle mohl být začátek určité rotace. V Asii propadlo Japonsko (-2,4%), naopak čínské tituly v Hong Kongu rostly (+2,5%), blíží se plénům strany a někteří investoři mohou očekávat politickou podporu směrem k trhu. Dnes startuje v zámoří výsledková sezóna, začnou tradičně banky C, JPM, WFC. V Praze si tento týden vede velmi dobře Erste, včera se její akcie zvedly na 1174 Kč (+1%) a ve Vídni dokonce růst pokračoval na 1182 Kč. Sentiment odpoledne v sektoru by mohl na Erste zvýšit volatilitu. KB se vrátila nad 780 Kč a lze čekat určitý zájem o titul. ČEZ by mohl mít u 900 Kč rezistenci.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	20433,5	-0,04
DJIA	40132	0,11
S&P 500	5642,5	0,05
DAX	18723	0,20
Euro Stoxx 50	5021	0,12
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	41190,68	-2,45
Shanghai Composite	2974,17	0,13
Hang Seng	18274,24	2,48
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	18283,41	-1,95
S&P 500	5584,54	-0,88
Dow Jones Ind. Avg.	39753,75	0,08
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0864	-0,01
EUR/CZK	25,353	-0,05
USD/CZK	23,32	-0,04
USD/JPY	159,11	0,20
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2412,4	-0,39
Ropa	81,8	0,52

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

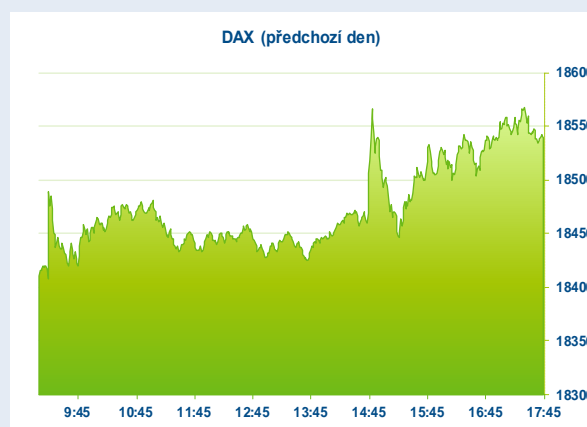
Česká republika

Na pražské burze se dnes akcie obchodovaly smíšeně, přesto však index PX po závěrečné aukci připisuje zisk 0,41 % na 1586,73 b. Mezi ziskové tituly dnes patří Erste (+1,03 %), Komerční banka (+0,96 %) a ČEZ (+0,56 %), ve ztrátě pak uzavřely akcie společností Philip Morris (-0,65 %), Colt (-0,6 %), Kofola (-0,34 %), Moneta (-0,19 %) a VIG (-0,13 %). Obchodovalo se při průměrných objemech, když nejaktivnější byli obchodníci na Komerční bance (110 mil. Kč) a ČEZU (103 mil. Kč).



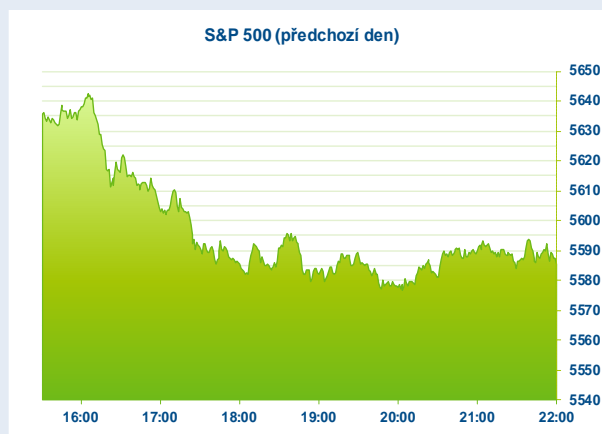
Německo

Německá burza ve čtvrtek zaznamenala růst, index DAX posílil o více než 0,7 %. Dařilo se především společnostem Sartorius (+5,3 %), RWE (+2,9 %) a Merck (+2,9 %). Opačným směrem se vydaly akcie Airbus (-0,7 %), Porsche (-0,7 %) a Deutsche Bank (-0,7 %). Evropský index STOXX600 dnes rovněž připisoval zisky. Z jednotlivých segmentů se dařilo realitám (+1,85 %), utilitám (+1,60 %) a zbytné spotřebě (+1,07 %). Naopak odepisovaly technologie (-0,39 %) a energie (-0,39 %).



USA

Americké trhy si ve včerejší seanci opět posouvaly historická maxima. Dnes investoři na Wall Street spíše vybírají zisky. Patrný je ústup zejména u technologických gigantů a tzv. megacap společností. Naopak příliv peněz je cítit do tzv. small caps reprezentovaných například indexem Russell 2000, který přidává přes 3 %. Dnešní makrodata vyzněla spíše protiinlačně, tedy naznačují, že růst cen se podařilo dostat pod kontrolu. Červnové CPI totiž vyšlo nižší než se čekalo. Pravidelný report z trhu práce ukázal nižší než očekávané žádosti o podporu v nezaměstnanosti. Na závěry vyplývající ze zdánlivě zkrocené inflace je však ještě brzy. Již zítra začíná hlavní část výsledkové sezóny za druhý kvartál. Sektorovým pohledem je dnes situace pěkně čitelná. Výprodej na růstových titulech z IT a komunikací řadí tyto sektory na chvost dnešního pořadí. Naopak příliv peněz je do realitních a průmyslových společností. Mezi nehorší firmy dnešního dne se řadí výrobce elektroaut Tesla, když společnost odložila představení očekávaného Robotaxi na říjen a tým dostal úkoly k dílčímu přepracování projektu. Významný americký letecký dopravce Delta Airlines představil výsledky. Z reportu vyplynula tuhá konkurenční bitva a společnost přistoupila ke snížení výhledu zisku na probíhající kvartál, celoroční výhled potvrdila.



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 probíhajícím 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).