

Očekávané události

Německo:

- 10:00 Index IFO očekávání (červenec): očekávání trhu: 89,3, předchozí hodnota: 89,0

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (červen): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 1,6 %

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (2Q - první, předběžný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 14:30 Osobní spotřeba (2Q - první, předběžný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 14:30 Deflátor HDP (2Q - první, předběžný): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 3,1 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (20. července): očekávání trhu: 238 tis., předchozí hodnota: 243 tis.

Akciový výhled

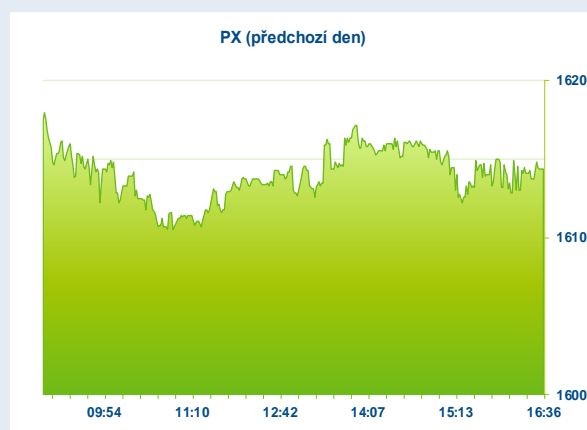
Po výprodeji na Wall Street (index SP500 -2,3%) se ve čtvrtek ráno zřejmě „probudí“ v záporu také evropské akcie (dle futures -0,6%). V zámoří jsme sledovali především odtoky peněz z titulů, které nejvíce profitovaly z tzv. AI horečky. Otázkou zůstává, zdali investoři přehodnocují své výhledy ohledně ziskových vyhlídek těchto firem, nebo to byly vynucené prodeje související s tzv. carry trade obchody v návaznosti na posílení japonského jenu. Právě Japonsko (-3%) vedlo poklesy přes noc v Asii. Zde se čeká zpřísnění měnové politiky ze strany BOJ. Naopak překvapivé snížení střednědobé 1-leté sazby oznámila Čína. Čínské akcie však cestu vzhůru zatím nenašly, index v Hong Kongu si odepsal přes -1,5% v návaznosti na poklesy technologických titulů. V Praze dnes reportovala kvartální čísla Moneta. Zveřejněná čísla byla v souladu s odhady trhu. Čistý zisk dosáhl 1,42 mld. Kč, čistý úrokový výnos 2,11 mld. Kč a banka potvrdila výhled celoročního zisku nejméně 5,2 mld. Kč. Akcie by tak na výsledky výrazněji reagovat neměly. Včera proběhl zrychlený úpis akcií COLT CZ, večer byla oznámena cena 650 Kč. Akcie COLT CZ přes den oslabily k 668 Kč (-1,8%), dnes by na titulu mohla probíhat určitá konsolidace. Na ostatních titulech neregistrujeme zprávy. Celkový sentiment v zahraničí by měl spíše nahrávat menšímu poklesu.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	19246,75	0,23
DJIA	40175	0,16
S&P 500	5478,75	0,12
DAX	18379	-0,62
Euro Stoxx 50	4838	-1,00
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	37869,51	-3,28
Shanghai Composite	2884,70	-0,59
Hang Seng	17011,27	-1,73
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17342,41	NULL
S&P 500	5427,13	-2,31
Dow Jones Ind. Avg.	39853,87	-1,25
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0833	-0,06
EUR/CZK	25,426	0,08
USD/CZK	23,466	0,17
USD/JPY	152,75	-0,73
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2373,3	-1,76
Ropa	75,99	-0,77

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

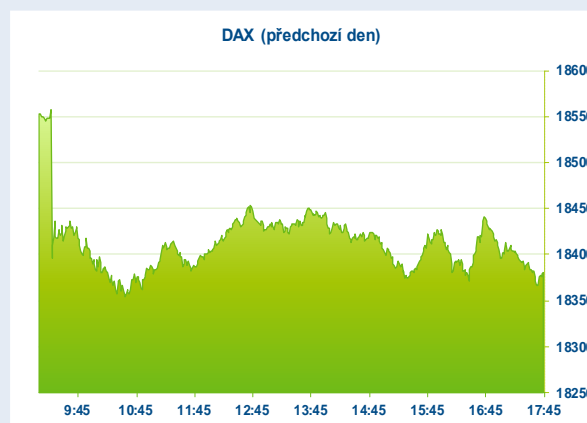
Česká republika

Pražská burza poprvé v tomto týdnu ztratila, když měřeno indexem PX odepsala -0,24% na 1 614 bodů. Největší pokles registrovaly akcie Colt CZ a to -1,76% na 668 Kč poté, co se ve zrychleném úpisu prodávalo 334 750 akcií společnosti, což odpovídá až 0,6646% podílu. Čez potom odepsal -0,88% na 906 Kč při nejvyšším denním objemu 114 mil. Kč. Komerční banka ubrala -0,43% na 809 Kč a pojišťovna Vig ztratila -0,65% na 765 Kč. Naopak Erste Bank se zvedla o 0,34% na 1 194 Kč a Moneta Money Bank navýšila historické maximum o 0,54% s kurzem nad 111 Kč.



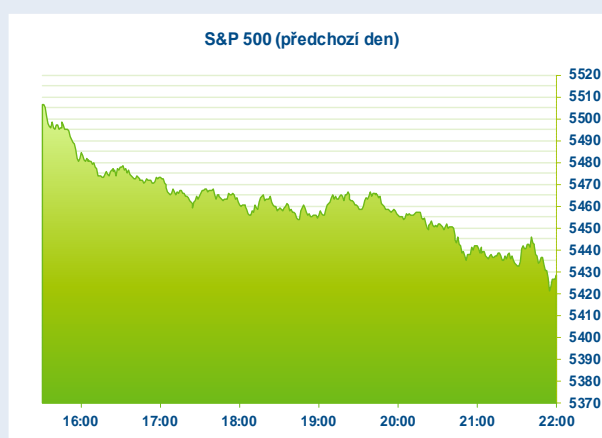
Německo

Frankfurtská burza v uplynulé seanci oslabovala. V čele poklesu byl německý bankovní dům Deutsche Bank (-8,49 %). Deutsche Bank dnes zveřejnila [report za 2Q](#), ve kterém uvedla, že by mohla pro tento rok pozastavit zpětný odkup akcií v souvislosti s kvartální ztrátou 143 mil. EUR. V poklesu zakončily také společnosti Daimler Truck (-3,37 %) a Siemens Energy (-2,09 %). Nejvíce posilovaly akcie Sartorius (+2,81 %), Merck (1,44 %) a Symrise (1,24 %). Do zeleného pásma se nedostal ani STOXX 600, který oslabil o 0,64 % a zakončil na 512,18 b. V rámci sektorů nejvíce odepsaly technologie (-2,68 %), zbytná spotřeba (-1,65 %) a průmysl (-1,03 %). Rostly utility (+0,61 %), energie (-0,33 %) a materiály (-0,06 %).



USA

Americké akcie během dnešní obchodní seance výrazně oslabily. Výprodeje odstartovala včerejší špatná kvartální čísla technologických obrů Tesly (TSLA -13%) a mateřské společnosti Googlu Alphabet (GOOG -5,0%). DJIA uzavřel se ztrátou 1,25%, index SP500 oslabil o 2,21%, zatímco kompozitní NASDAQ se propadl o 3,64%. Nedařilo se zejména informačním technologiím (-4,1%), komunikačním službám (-3,8%) a sektoru zbytné spotřeby (-3,9%). Prodejní náladě nejlépe vzdorovaly utility (+1,2%), zdravotnické (+0,8%) a energetické firmy (+0,2%). V rámci indexu SP500 si po velmi špatných kvartálních číslech nejhůře vedla potravinářská Lamb Weston Holding (LW -28%). Opačným směrem zamířil díky stabilizaci kalifornského solárního trhu dodavatel domácích solárních elektráren Enphase Energy (ENPH +13%). Komoditní trhy se vyvíjejí smíšeně. Na jedné straně oslabil zemní plyn (-3,2%), měď (-1,8%), sója (-1,2%) a stříbro (-0,9%), na straně druhé posílila ropa (+0,8%), pšenice (+0,9%) a kukuřice (+0,1%).



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 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).