

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (květen): očekávání trhu: -4.00 mld., předchozí hodnota: -9.20 mld.
- Německo:
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (červenec): očekávání trhu: 60.0, předchozí hodnota: 63.4

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (květen): očekávání trhu: -18.9%, předchozí hodnota: -28.0%
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 58.6

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (červen): očekávání trhu: 97.8, předchozí hodnota: 94.4
- 14:30 CPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 0.6%, předchozí hodnota: 0.1%

Akciový výhled

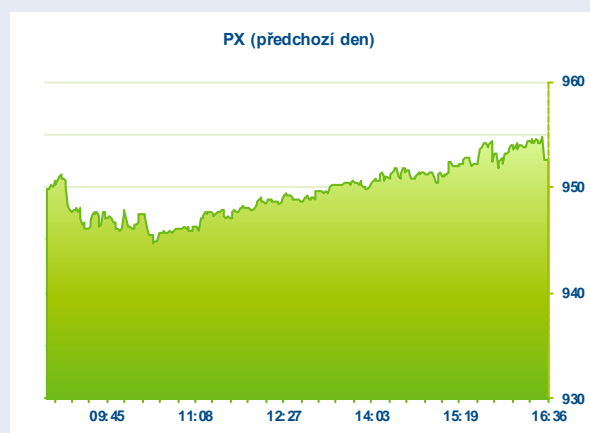
Wall Street včera neudržela růst na nová maxima (v případě Nasdaq) či maxima krátkodobá (SP500) a uzavřela v záporu. Index SP500 nakonec ztratil -0,9% na závěrečných 3155 bodů. Z technického pohledu nyní jako rezistence působí úroveň 3200-3230 bodů, na druhou stranu dokud udrží úroveň nad 3100 bodů, můžeme se bavit o určité konsolidaci. Evropa po daném vývoji v zámoří v úvodu poklesne dle indikací futures přes -1%. Investoři dnes i v dalších dnech budou sledovat dění především v bankovním sektoru. Jednak začne výsledková sezóna amerických bank (JPM, BAC, WFC...). Vývoj evropských bank může být citlivý na čtvrtěční zasedání ECB a především evropský summit, který začíná v pátek. Akcie Erste včera v Praze posílily na 596 Kč (+2,2%), zhoršený sentiment dnes by mohl v úvodu kurz poslat níže. Krátkodobá podpora Erste se v poslední době nacházela spíše u 575-580 Kč. Komerční banka prochází stagnací nedaleko 570 Kč. Celkově domácí index PXTR u současných úrovní 1850 bodů zřejmě krátkodobý prostor nenabízí.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	10687	0,82			
DJIA	26110	0,55			
S&P 500	3164,75	0,52			
DAX	12623,5	-1,32			
Euro Stoxx 50	3300	-1,29			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22587,01	-0,87	0,31	19,65	5,07
Shanghai Composite	3412,26	-0,90	3,31	23,72	17,50
Hang Seng	25497,32	-1,07	-2,15	6,06	-9,48
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10390,84	-2,13	-0,41	26,83	26,04
S&P 500	3155,22	-0,94	-0,77	14,25	4,69
Dow Jones Ind. Avg.	26085,80	0,04	-0,77	11,52	-4,56
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1342	0,02	0,64	3,31	0,76
EUR/CZK	26,647	-0,06	-0,83	-3,81	3,38
USD/CZK	23,477	-0,12	-0,22	-0,64	4,20
USD/JPY	107,30	0,04	-0,20	0,09	-0,56
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1803,2	-0,60	-0,37	2,51	27,57
Ropa	39,82	-1,24	-2,21	45,26	-33,31

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

Česká republika

Růst zahraničních trhů pomohl začátkem týdne vzhůru také pražské burze. Index PXTR v pondělí přidal +1,14% na 1848 bodů. Při prázdninové aktivitě byl největší objem ke spatření na akciích Erste (123 mil. Kč). Akciím Erste se dařilo a obchody zaměřily k 595 Kč (+2,2%). Domácí banky zůstaly ve stínu, Komerční banka stagnovala u 568 Kč. Moneta dokonce mírně ztrácela -0,55% na 54 Kč. Ještě nepatrně lépe než Erste „dopadla“ společnost Avast, jejíž akcie přidaly +2,4% na 171,80 Kč. Z menších firem se nad +3% vyšvihl Stock, který se obchodoval nad 69 Kč. ČEZ se držel v dohledu úrovně 480 Kč a připsal si závěrečný kurz na 482 Kč (+0,4%).



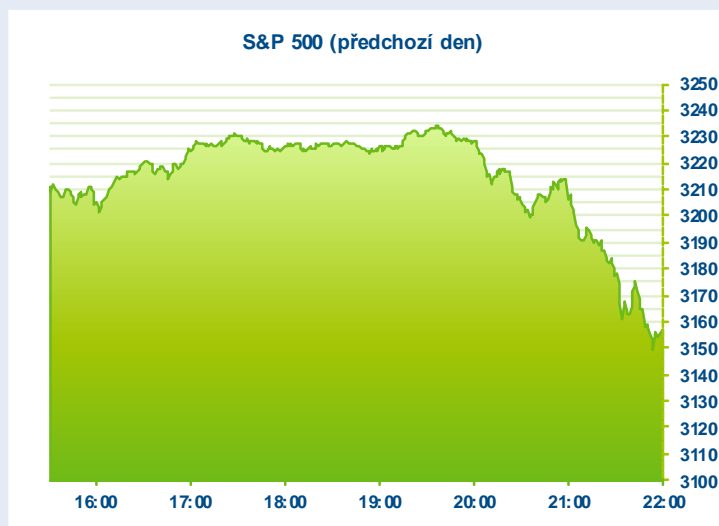
Německo

Německý DAX se na pozadí pozitivního sentimentu na trzích na startu týdne od počátku seance obchodoval v kladných vodách a nakonec si připsal solidních 1,32 %. Posilovaly akcie Wirecardu (WDI; +4,4 %), Infineonu (IFX; +2,9 %) či textilní společnosti Adidas (ADS; +2,7 %). Dařilo se také akciím Beiersdorfu (BEI; +2,6 %), Henkel (HEN3; +2,5 %). Na opačné straně indexu se obchodovaly společnosti Fresenius Medical Care (FME; -0,9 %), Deutsche Bank (DBK; -0,9 %) či Volkswagen (VOW3; -0,5 %). Dnes byla zveřejněna informace, že energetika E.ON (EOAN; -0,39 %) prodala česká aktiva společnosti innogy maďarské firmě MVM Group. Komentář našeho analytika k transakci je k dispozici zde.



USA

Zámořské akcie díky obnoveným obavám z šíření koronaviru kompletně odevzdaly své intradenní zisky a uzavřely v červených číslech. Zhoršení sentimentu dále podpořilo rostoucí napětí ve vztazích mezi USA a Čínou. Index SP500 se ještě před obratem sentimentu stihl vyhoupnout na nejvyšší úroveň od začátku koronavirové krize. Nakonec však uzavřel se ztrátou 0,9%. Kompozitní NASDAQ ztratil 2,1%, DJIA symbolicky posílil o 0,04%. Zisky si uchovaly zdravotnické firmy (+0,5%) a průmyslové podniky (+0,4%). Oslabily zejména komunikační služby (-2,0%) a informační technologie (-2,1%). V rámci indexu SP500 se dařilo provozovateli kasin v Macau a Las Vegas Wynn Resorts (WYNN +13%), který těžil z uvolnění protikoronavirových opatření v Macau. Opačným směrem zamířil poskytovatel síťových bezpečnostních řešení Fortinet Inc. (FTNT -5,7%). Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabil zemní plyn (-4,3%), kukuřice (-2,7%), pšenice (-1,9%), sója (-1,8%) a ropa (-2,4%). Rostlo naopak stříbro (+2,0%) a měď (+0,3%).



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 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 ve středoevropském čase (SEČ).