

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (květen): očekávání trhu: 4,5 mld., předchozí hodnota: 1,2 mld.
- 13:45 Depozitní sazba ECB (16. července): očekávání trhu: -0,500 %, předchozí hodnota: -0,500 %

USA:

- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (červen): očekávání trhu: 5,0 %, předchozí hodnota: 17,7 %

Akciový výhled

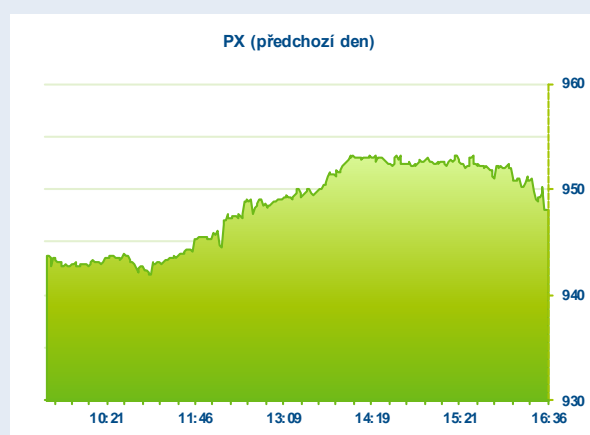
Po střeďečnīm růstu, kdy akcie poháněly zprávy o pokroku ve vývoji vakcín proti covid-19, se čtvrtek zatím jeví negativně. Futures naznačují pokles pro Wall Street -0,5%, evropské indexy začnou v negativním teritoriu přes -0,5%. Asie přes noc ztrácela v čele s Čínou (-3,3%), čínská makrodata přinesla smíšený obrázek (růst HDP +3,2% za 2Q byl OK, ale maloobchodní tržby klesly -1,8%). V Evropě dnes budeme sledovat zasedání ECB, zásadního nového oznámení se zřejmě nedočkáme, ale nedá se vyloučit zvýšení podpory pro banky ve formě vyššího násobku u tzv.tiering. Erste včera v Praze posílila na 608 Kč (+2,8%). Dnes v úvodu by její akcie v rámci sentimentu mohly nejprve oslabit, ale přes den budou dění v sektoru ovlivňovat zprávy od ECB. Zvýšené cílové ceny pro Monetu (z 62 Kč na 76 Kč) a Komerční banku (z 570 Kč na 615 Kč) registrujeme od JPM. Vláda by měla v pondělí projednat model financování nového jaderného zdroje v Dukovanech. Akcie ČEZ ve středu oslabily na 471 Kč (-0,8%). Celkově index PXTR ve čtvrtek nejspíše oslabí, úrovně poblíž 1850 bodů nyní působí jako technická rezistence.

| Futures | Kurz | Změna | | | |
|---------------------|----------------|-------|-------|-------|--------|
| Nasdaq 100 | 10591,5 | -0,86 | | | |
| DJIA | 26647 | -0,44 | | | |
| S&P 500 | 3203,75 | -0,49 | | | |
| DAX | 12843,5 | -0,70 | | | |
| Euro Stoxx 50 | 3349 | -0,77 | | | |
| Asijské indexy | Poslední závěr | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Nikkei 225 | 22770,36 | -0,76 | 2,26 | 17,37 | 5,81 |
| Shanghai Composite | 3214,95 | -4,35 | -1,24 | 19,57 | 14,25 |
| Hang Seng | 25070,25 | -1,61 | -2,48 | 5,53 | -10,76 |
| Americké indexy | Poslední závěr | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Nasdaq Composite | 10550,49 | 0,59 | 0,55 | 25,70 | 27,76 |
| S&P 500 | 3226,56 | 0,91 | 1,66 | 12,35 | 6,10 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 26870,10 | 0,85 | 2,91 | 11,24 | -2,52 |
| Měnové páry | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| EUR/USD | 1,1398 | -0,11 | 1,05 | 5,21 | 1,57 |
| EUR/CZK | 26,67 | 0,05 | -0,86 | -6,72 | 2,57 |
| USD/CZK | 23,401 | 0,20 | 0,15 | -1,84 | 4,16 |
| USD/JPY | 106,92 | 0,00 | -0,25 | -0,94 | -0,94 |
| Komodity | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Zlato | 1807,5 | -0,35 | 0,21 | 4,92 | 26,99 |
| Ropa | 41,01 | -0,94 | 3,09 | 60,83 | -27,86 |

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

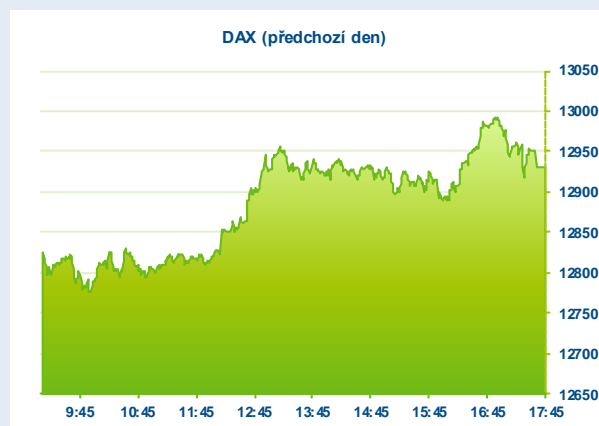
Česká republika

Globální akciové trhy se dnes vydaly silně do kladného teritoria po zprávách o pokroku ve výzkumu získání vakcíny proti koronaviru. Prostor korigovat včerejší ztráty tak dostala i pražská burza když měřeno indexem PX posílila o 1,10% na 948 bodů. Dařilo se především bankovnímu sektoru. Erste Bank stoupla o 2,84% na 608 Kč, Moneta Money Bank přidala 1,12% na 54 Kč a Komerční banka se zvedla o 0,88% na 574 Kč. Část úterních ztrát potom umazal Avast (167 Kč +2,23%). Mírný zisk registrovalo Cme (+0,22%) s oceněním nad 90 Kč a pojišťovna Vig (540 Kč +0,28%). Naopak denní zisky neudržel Čez a v závěru se propadl do záporného teritoria na 471 Kč (-0,84%).



Německo

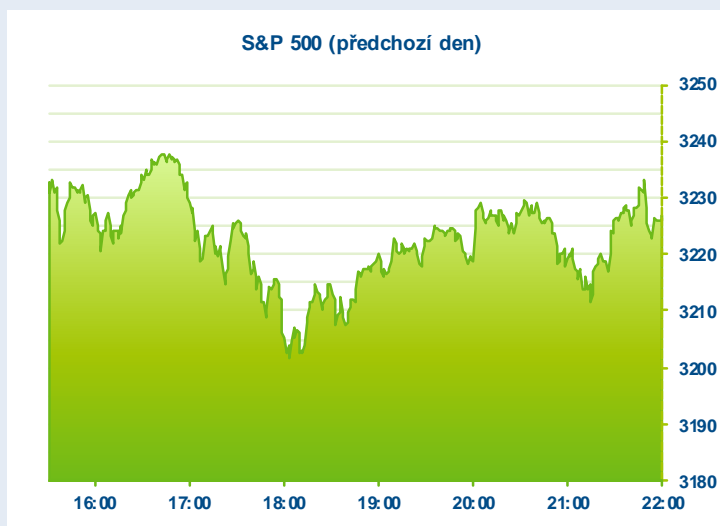
Německý DAX se dnes vezl na vlně pozitivního sentimentu způsobeného zejména zprávou o pozitivních testech potenciální vakcíny společnosti Moderna Thearapeutics. Společnost v prohlášení uvedla, že potenciální vakcína dokázala vyprodukovat „robustní imunitní reakci“ vůči koronaviru tvorbou neutralizujících protilátek u všech 45 pacientů zapojených v březnu do testování. Více informací o prozatímním testování je k dispozici zde. Z jednotlivých titulů rostly skoro všechny společnosti v indexu, nejvýrazněji pak MTU Aero (MTX; +6,9 %), Linde (LIN; +4,1 %), Covestro (1COV; +3,8 %), Merck (MRK; +3,7 %) či Fresenius (FRE; +3,3 %). Výjimku tvořily pouze tři firmy, výrazněji přitom oslabilo zejména společnost Wirecard (WDI; -6,9 %). Agentura Bloomberg dnes zveřejnila informaci o tom, že jeden z věřitelů společnosti (úvěry v hodnotě 100 milionů eur) se chtějí expozice zbavit, a je přitom schopen akceptovat výrazný diskont. Identita prodejce odkryta veřejnosti nebyla. Mírněji pak odepsaly společnosti Continental (CON; -0,6 %) a Bayer (BAYN; -0,1 %).



USA

Ve středeční obchodní seanci americké indexy směřovaly k severu a index Dow Jones posílil o 0,86% a širší index S&P 500 se pohyboval podobně se ziskem 0,91%. Pozitivní náladu trhů trochu kalí prezident Donald Trump, který oznámil, že dojde k ukončení zvláštního statusu pro Hong Kong, jako reakcí na Čínou schválený zákon, jež je interpretován jako omezující tamější nezávislost. K tamějším firmám by tedy USA měly přistupovat jako k čínským, což může vést k uvalení cel či omezení pro vývoz a dovoz technologií, jež USA na čínské firmy již aplikují. V centru dění je dnes ropa a podle agentury EIA zásoby ropy v USA v uplynulém 28. týdnu poklesly o výrazných 1,4% resp. 7,5 mil. barelů na výsledných 531,7 mil. barelů. Lehká ropa WTI na změnu stavu zásob reaguje posílením o 2,2% a dostává se k úrovni 41,2 USD/barel. Tato situace nahrává do karet akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak společnost Occidental (OXY) přidává více než 3,3% a také podobně si vedou akcie Marathon Oil Corp. (MRO), které se pohybují také výš s nárůstem více než 5,9% a také společnost Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu přidává na své tržní hodnotě cca 7,2%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které obchodují výš o více než 3% a též konkurenční akcie společnosti Halliburton (HAL) se posouvají výš o 4,4%.

S&P 500 (předchozí den)



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).