

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (17. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,1 %
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (červen): očekávání trhu: 4,75 mil., předchozí hodnota: 3,91 mil.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (17. července): očekávání trhu: -1600 tis., předchozí hodnota: -7493 tis.

Akciový výhled

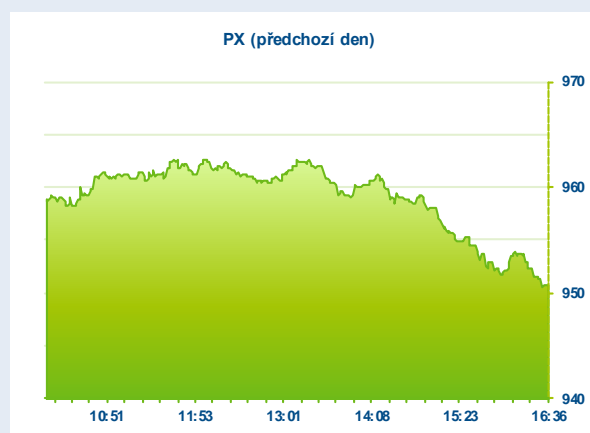
Po včerejším růstu si evropské indexy dají v úvodu středečního obchodování pauzu. Dle futures bude např. německý DAX otvírat níže kolem -0,3%. Právě německý DAX patří mezi trhy, jež profitují z právě dojednané dohody EU, včera se obchodoval kolem úrovně 13200 bodů a stačil tak umazat „pandemické“ ztráty. Evropská dohoda včera přinesla zisky také pro českou CZK, která posílila proti Euro k úrovni 26,30. Méně sázek na další snížení sazeb ze strany ČNB mohlo stát za úterním zájmem o akcie Komerční banky, která se tak v závěru obchodovala nad 580 Kč (+1,6%). Akcie Erste včera profitovaly z růstu sektoru v Evropě, titul se obchodoval poblíž 600 Kč (+1,7%). V závěru seance jsme však byli svědky vybírání krátkodobých zisků na bankách. Např. Deutsche Bank po oznámení informace o mírně lepším než očekávaném zisku z úrovní nad 9 Euro dokonce oslabila k 8,50 Euro. Dění v sektoru tak budeme sledovat i nadále, jeho ocenění však nahrává možnost návratu k dalšímu růstu. Celkově index PXTR v úterý uzavíral na 1845 bodech (-0,2%) a jeho první dotek s úrovní 200 denní MA (1867 bodů) – poprvé od března - tak skončil nezdarem.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	10857	0,06			
DJIA	26750	0,09			
S&P 500	3251,75	0,02			
DAX	13117,5	-0,32			
Euro Stoxx 50	3388	-0,29			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22751,61	-0,58	1,32	18,69	6,60
Shanghai Composite	3330,29	0,28	-2,74	17,47	13,57
Hang Seng	25486,71	-0,58	0,62	7,74	-10,88
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10680,36	-0,81	1,83	29,25	31,10
S&P 500	3257,30	0,17	1,87	19,03	9,43
Dow Jones Ind. Avg.	26840,40	0,60	0,74	16,60	-1,16
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1533	0,06	1,07	6,56	3,42
EUR/CZK	26,32	0,01	-2,27	-10,42	-0,35
USD/CZK	22,825	0,00	-1,26	-4,65	3,03
USD/JPY	106,84	0,07	-0,07	-0,82	-1,27
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1859,1	0,82	2,50	7,62	30,77
Ropa	41,76	-0,71	0,89	101,88	-26,53

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

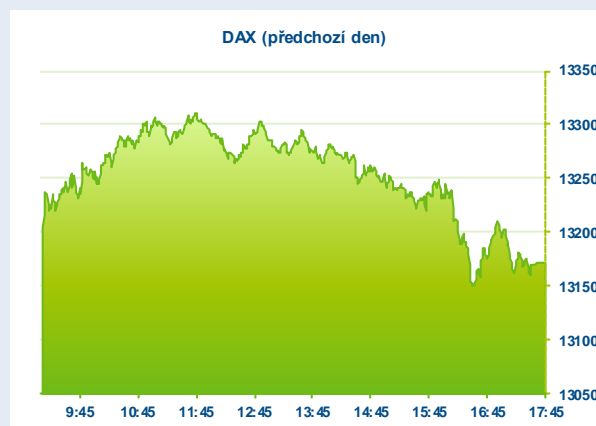
Česká republika

Západoevropské burzy se dnes vydaly do kladného teritoria poté, co summit EU schválil záchranný balík 750 mld. EUR a rozpočet na dalších sedm let. Taktéž pražská burza se obchodovala se slušným přírůstkem, který činil až 1%. Nicméně v závěrečné fázi obchodního dne došlo k výprodejům a index PX tak nakonec zakončil slabší o -0,22% na 950 bodech. Tahounem poklesu se stal Avast, který nejdříve vytvořil nové historické maximum na úrovni 177 Kč, avšak nakonec ztratil -3,13% na 170 Kč. Čez potom klesl o -0,93% na 477 Kč a Moneta Money Bank oslabilo o -0,55% pod 54 Kč. Cme po dnešním výsledkovém reportu za 2Q a zprávě, že se očekává dokončení transakce s PPF do konce října, posilovalo až o 4% se závěrem +1% na 91 Kč. Erste Bank si polepšila o 1,71% na 594 Kč a Komerční banka se zvedla o 1,56% na 585 Kč.



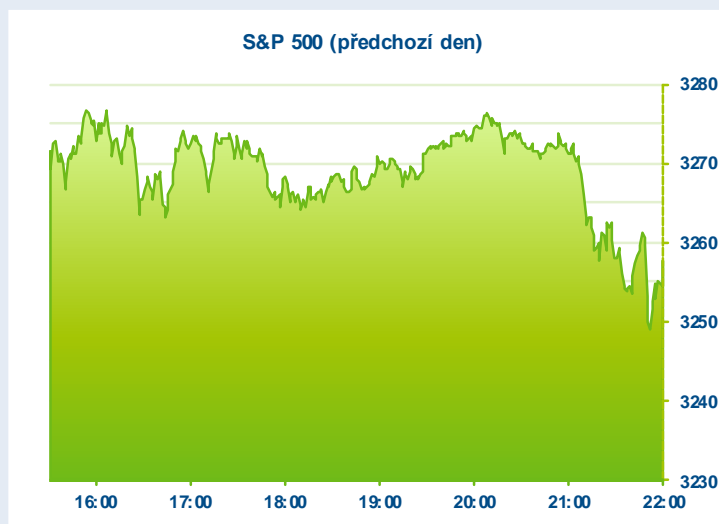
Německo

Index DAX posílil o 0,96 % na 13171,83 b. Německým akciím se dnes dařilo po schválení unijního záchranného balíčku. Předběžné výsledky Continentalu (CON; +3,5 %) investory potěšily. Společnost ve 2Q dosáhla tržeb 6,62 mld. EUR a očištěná EBIT marže dosáhla záporných 9,6 %. Náhled hospodaření zveřejnila také Deutsche Bank (DBK; -4,3 %), po jehož zveřejnění její akcie zamířily do záporu. Deutsche Bank uvedla, že na konci června její kapitálová přiměřenost CET1 oproti konci 1Q vzrostla z 12,8 % na 13,3 %, což je více oproti tržnímu očekávání a projekci managementu. Zároveň očekává, že její výsledky za 2Q budou „lehce lepší“ oproti tržnímu konsensu. Oboje zní jako dobrá zpráva, Liam Proud z Reuters však poznamenává, že to mohlo být slovo „lehce“, které investory mohlo zklamat, protože obchodní divize amerických bank těžily z volatility trhu během 2Q.



USA

Americké akciové indexy nakonec uzavřely úterní seanci se smíšenou bilancí při patrném výběru zisku v závěrečné části obchodního dne, které ponořily zaostávající technologie do červených čísel. Nasdaq odepsal 0,8%, zatímco širší index S&P500 uzavřel silnější bezmála o 0,2%, tradiční index Dow Jones dokonce o 0,6% při výrazném růstu energetického sektoru (+6,2%). Dařilo se též bankám (+1,9%). Naopak informační technologie vykázaly více než 1% ztrátu. Trhy obecně těžily z dnes přijatého evropského stimulačního balíčku v objemu 750 mld. EUR, podpůrně působily i průběžné zprávy o progresu na poli vývoje kovidové vakcíny, která se u více společností dostává do finální fáze s očekáváním nasazení v 1. polovině příštího roku. Prorůstově pomohly též spekulace ohledně brzkého přijetí dalšího stimulačního balíčku americkým kongresem na podporu tamní ekonomiky. Příznivý den zaznamenaly drahé kovy v čele se stříbrem (+6,6%), zlato pak zpevnilo o 1,4%. Solidní růst vykázala též ropa (+2,3%) a zemní plyn (+1,5%).



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).