

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (červenec - předběžný): očekávání trhu: 50,1, předchozí hodnota: 47,4
- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červenec - předběžný): očekávání trhu: 51,0, předchozí hodnota: 48,3

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (červenec - předběžný): očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 49,8
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červenec - předběžný): očekávání trhu: 51,0, předchozí hodnota: 47,9
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (červenec - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 47,9

Akciový výhled

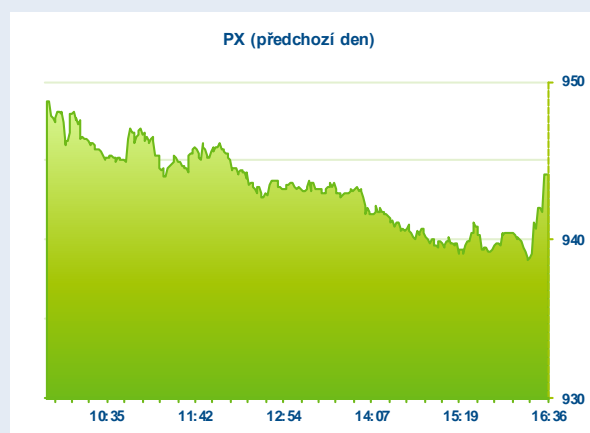
Negativní výkonnost z Číny (-3,6%) se v pátek zřejmě rozšíří i na ostatní trhy. Již předtím ale registrovala Wall Street v pátek obrát, když po počátečním růstu SP500 na 2280 bodů nakonec zmíněný index ztratil -1,2%. Důvodem vybírání zisků je eskalace tenzí mezi USA a Čínou. Včera jsme zmiňovali, že z technického pohledu mají nyní býci výhodu poté, co index SP500 překonal úroveň kolem 3230 bodů. Včerejší obrát a dnešní pokles na futures však vrátil jeho hodnotu aktuálně k 3220 bodům... A situace se tak obrátila, v případě setrvání pod zmíněnými 3230 body se nedá následně vyloučit cesta k předchozím technickým podporám o cca 100 bodů níže. Evropské futures naznačují v úvodu pokles přes -1%. Pražská burza třikrát za sebou oslabil, index PXTR včera uzavřel na 1812 bodech (-1%). Snad se na zhoršení zahraničního sentimentu připravila s předstihem. Současné úrovně poblíž 1800 bodů by mohly znamenat, že domácí trh se spíše pokusí konsolidovat. Navíc banky a utility byly včera v zámoří nejlepšími sektory.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	10913	1,01			
DJIA	26989	0,39			
S&P 500	3280,75	0,47			
DAX	13155	0,51			
Euro Stoxx 50	3380	0,54			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22751,61	-0,58	-0,85	18,88	6,23
Shanghai Composite	3313,40	-0,59	-0,84	17,20	15,46
Hang Seng	25187,15	0,52	-1,66	4,87	-11,68
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10706,13	0,24	1,48	26,02	30,50
S&P 500	3276,02	0,57	1,53	17,03	9,75
Dow Jones Ind. Avg.	27005,84	0,62	0,51	15,04	-0,61
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1589	0,18	1,82	7,55	4,05
EUR/CZK	26,352	0,03	-2,98	-10,90	-0,69
USD/CZK	22,735	-0,14	-1,20	-4,19	3,39
USD/JPY	107,09	-0,05	-0,16	-0,46	-1,00
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1875,6	0,56	4,18	8,20	31,75
Ropa	42,16	0,29	3,05	96,74	-24,68

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

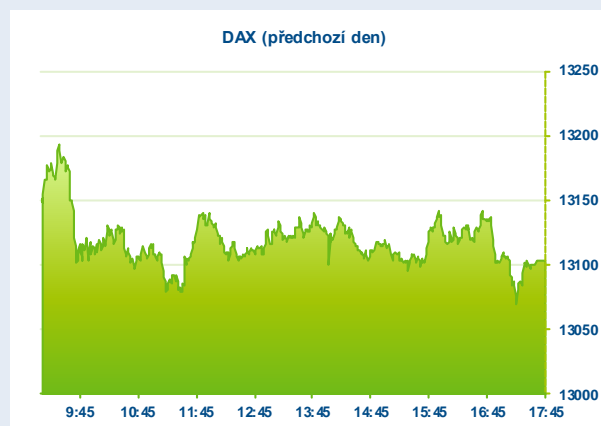
Česká republika

Pražská burza pokračovala v poklesu a index PX tak ztrácel potřeť v řadě, přičemž dnes to bylo -1,06% na hodnotu 934. Podobně jako včera se nedařilo bankám, když finanční sektor v Evropě byl nejhorší. Erste Bank klesla o 2,17% na 568 Kč, Komerční banka ubrala -1,39% na 568 Kč a Moneta Money Bank odevzdala -0,56% pod 54 Kč. Čez denní ztrátu prohloubil v závěrečné aukci na -0,95% s oceněním 469 Kč. Nedařilo se taktéž akciím Avast (170 Kč -1,08%). Z menších emisí kleslo Cme o -0,33% na 90 Kč a Kofola oslabila o -0,88% na 224 Kč. Naopak mírný zisk uhájily akcie O2 (217 Kč +0,23%) a Vig (534 Kč +0,28%).



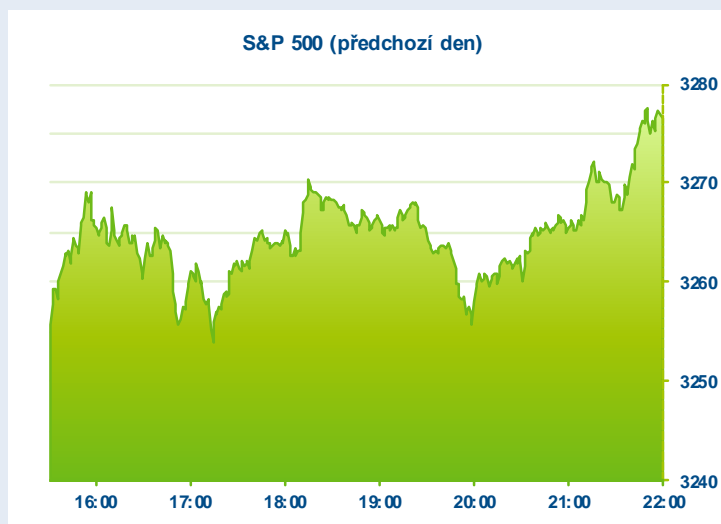
Německo

Obchodování na frankfurtské burze ve čtvrtek probíhalo v klidnějším duchu. Krátce po otevření trhu si německá burza připsala zisky, nicméně se jí nepodařilo udržet a končí slabší o 0,02 %. O hlavní dění se dnes postaraly společnosti reportující své čtvrtletní výsledky. Daimler investory překvapil, když hlavně na konci uplynulého čtvrtletí zaznamenal nárůst poptávky, což mu pomohlo k lepším číslům. Společnost tak ve výsledku dosáhla menší ztráty, než původně očekávala. Solidní čísla byla navíc podpořena výhledem na letošní rok, když management společnosti očekává pozitivní EBIT i volné finanční toky. Druhou firmou reportující kvartální výsledky byla Covestro. Ta uvedla, že objem prodeje meziročně poklesl vzhledem k masivnímu poklesu poptávky napříč odvětvími. Nejvýraznější dopady koronaviru společnost zaznamenala v dubnu s následným zotavením od poloviny května.



USA

Ve čtvrté seanci americké akciové trhy korigují předchozí růst a index Dow Jones si odepisuje 1,31% a širší index S&P 500 se také nachází v červeném a ztrácí 1,23%. Je třeba poznamenat, že širší akciový index S&P 500 se v předchozí seanci obchodoval již pátý den v řadě v zelených číslech a již roste řada akcií v tomto indexu, které se pohybují za posledních 52 týdnů na svých cenových maximech. Růst indexů evokuje zlepšený sentiment na trzích, protože investoři očekávají další kolo fiskálních stimulů ze strany USA. I dnes pokračuje dolar v oslabování na páru s eurem a ztrácí 0,17% a pohybuje se na úrovni 1,1587 USD/EUR. Tento týden byly od EIA zveřejněny zásoby surové ropy k datu 17.7., které nečekaně vzrostly o 4,892 mil. barelů, když analytici předpokládali pokles o 2,2 mil. barelů. Lehké ropě WTI dnes nepomáhá oslabující dolar a WTI oslabuje o 1,8% a dostává se k úrovni 41,15 USD/barel. Pokles ceny WTI nehraje do karet akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie Occidental Petroleum (OXY) dnes otáčí do ztráty 1,2% a podobně se ztrátou 1,3% jsou na tom akcie Marathon Oil Corp. (MRO) a též akcie světově obchodované ropné společnosti Exxon Mobil Corp. (XOM) se pohybují v červeném cca 0,5%. Naopak po předchozím růstu prochází korekcí akcie těžařské společnosti Abraxas Petroleum (AXAS), jež se pohybují v červeném se ztrátou víc než 8%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžní techniky Schlumberger (SLB), které také obrátily do červených čísel a obchodují níž o cca 0,5% ale konkurenční akcie Halliburtonu (HAL) se pohybují opačně a dnes si připisují zisk více než 2,8 %.



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).