

Očekávané události

USA:

- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (červenec): očekávání trhu: 5, předchozí hodnota: 0

Akciový výhled

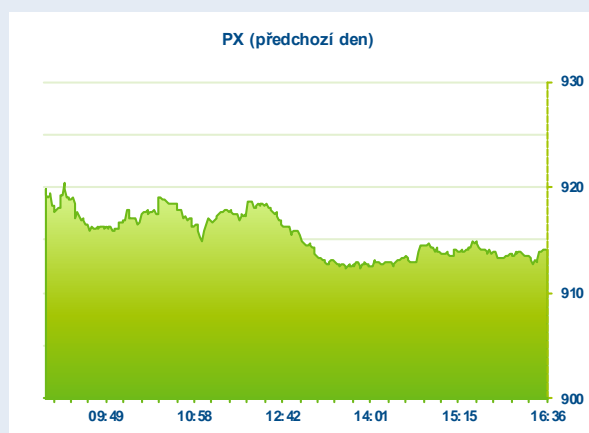
Evropské akcie vstoupily do nového týdne opatrně, většina uzavírala nedaleko nuly. Wall Street posléze umazala úvodní pokles a nakonec posílila, když index SP500 uzavíral +0,7% výše na 3239 bodech. Z technického pohledu se zdá formuje nákupní podpora mezi 3200-3230 body a přes určité fluktuace je pravděpodobně tohle území, které by naopak „medvědi“ potřebovali zlomit, aby přišly další poklesy. Pokračuje výsledková sezóna, dnes začíná zasedání FEDu se zítřejším výstupem, investoři očekávají pokračování „holubičího“ postoje. V Asii jsme byli svědky poklidnějšího vývoje, Čína přidala +0,2%. Evropské indexy budou otvírat s tendencí k mírnému růstu. Pražská burza má za sebou 5 poklesů v řadě. Index PXTR včera uzavíral na hodnotě 1774 bodů, což je současně technická úroveň 50 denní MA. Zde bychom tedy mohli čekat zesílení nákupní zájmu. V podobné situaci – „teď nebo nikdy“ se jeví evropský bankovní sektor. Kromě růstu obav z druhé vlny pandemie, se zřejmě na nedávných poklesech v sektoru podepsaly zprávy o odložení výplaty dividend a zpětných odkupů akcií na příští rok. Resp. tohle je přání ze strany ECB, které v případě nutnosti podloží i právně. Na dnešním vývoji, či v dalších dnech uvidíme, nakolik je tato informace v cenách akcií bank obsažena. Erste s Monetou budu reportovat výsledky za 2Q již tento pátek. K úrovni 460 Kč se včera přiblížily akcie ČEZu, kde bychom rovněž čekali nákupní podporu.

| Futures | Kurz | Změna | | | |
|---------------------|----------------|-------|-------|--------|--------|
| Nasdaq 100 | 10710,75 | 0,33 | | | |
| DJIA | 26495 | 0,04 | | | |
| S&P 500 | 3235,5 | 0,10 | | | |
| DAX | 12895 | 0,38 | | | |
| Euro Stoxx 50 | 3304 | 0,15 | | | |
| Asijské indexy | Poslední závěr | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Nikkei 225 | 22657,38 | -0,26 | -0,24 | 14,82 | 4,88 |
| Shanghai Composite | 3211,76 | 0,20 | -3,29 | 13,84 | 8,85 |
| Hang Seng | 24675,9 | 0,30 | -1,81 | 1,33 | -13,36 |
| Americké indexy | Poslední závěr | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Nasdaq Composite | 10536,27 | 1,67 | -2,14 | 20,69 | 26,48 |
| S&P 500 | 3239,41 | 0,74 | -0,38 | 12,54 | 7,06 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 26584,77 | 0,43 | -0,36 | 10,16 | -2,23 |
| Měnové páry | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| EUR/USD | 1,173 | -0,18 | 1,78 | 8,44 | 5,27 |
| EUR/CZK | 26,18 | 0,07 | -2,22 | -11,08 | -3,03 |
| USD/CZK | 22,317 | 0,21 | -0,52 | -3,59 | 2,08 |
| USD/JPY | 105,55 | 0,17 | -1,13 | -1,23 | -2,96 |
| Komodity | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Zlato | 1931,1 | 0,01 | 4,73 | 12,89 | 35,95 |
| Ropa | 41,67 | -0,31 | -0,55 | 136,88 | -26,81 |

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

Česká republika

Pražská burza v úvodu týdne oslabila -0,2% na 1774 bodů u indexu PXTR. Domácí trh mírně zaostal za vývojem zahraničních trhů, kde jsme spíše viděli lehký růst. Stále se nedaří bankovnímu sektoru. Akcie Erste oslabily -1,4% na 551 Kč, titul tak zaznamenal 4. pokles v řadě. Na Erste jsme viděli největší objem dne (102 mil. Kč), při jinak prázdninové aktivitě. Komerční banka se od 550 Kč zvednout nedokázala a Moneta hájila úroveň 53 Kč (-0,6%). Růst nedokázal ani ČEZ, který se přiblížil hladině 460 Kč (-0,5%). Pokles v zámoří stáhnul mediální CETV k 88 Kč (-1,7%). Naopak se dařilo společnosti Avast, která jako zástupce technologického sektoru poskočila na 167 Kč (+1,8%).



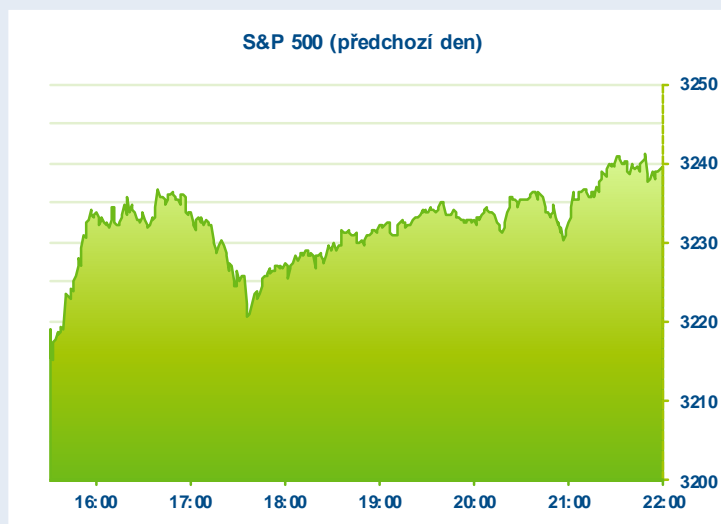
Německo

Index DAX uzavřel téměř beze změny na 12838,66 b. Německý index DAX dnes převážnou většinu seance seshora ořukával páteční závěr a nakonec uzavřel o kosmetického 0,6 bodu výše. Podporou byl lepší než očekávaný index IFO, evropské akcie jako celek se však zmítaly v obavách ohledně druhé vlny koronaviru. Britská vláda uvalila karanténu pro cestující ze Španělska, což negativně dopadlo na akcie společností z cestovního sektoru. V Německu se nejlépe dařilo akciím účetním skandálem zmítané společnosti Wirecard (WDI; +16 %). Insolvenční správce Michael Jaffe uvedl, že se objevilo přes 130 potenciálních kupců pro aktiva společnosti. Posílily také akcie softwarové společnosti SAP (SAP; +2,7 %) po zveřejnění kompletních výsledků za 2Q, zvýšení výhledu cashflow a oznámení záměru prodat skrze burzu část společnosti Qualtrics. Naopak se nedařilo akciím MTU Aero Engines (MTX; -2,8 %), přes dvě procenta odepsal ještě Bayer (BAYN) a Deutsche Bank (DBK).



USA

Akcie v USA dnes posilovaly poté, co americký FED oznámil své holubičí úmysly. Americký trh též pozitivně reagoval na zlepšující se stav globální ekonomiky. Investoři očekávali významná čísla týkající se firemních výsledků hospodaření za 2Q2020. V tomto týdnu se můžeme těšit na mnoho kurzotvorných zpráv v rámci výsledkové sezóny, která je v plném proudu. Americký dolar dnes oslabil a na páru s českou korunou se posunul na svá 1,5letá minima z poč. roku 2019, kde též velice výrazně posilovaly ceny amerických akcií. USDCZK dnes oslabil o 1 % a dostává se na hodnotu 22,28. Znovu se z dlouhodobého hlediska potvrdila negativní korelace amerického dolaru vůči globálnímu pohybu cen akcií. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí skokového posílení ceny akcií společnosti Alexion Pharmaceuticals (ALXN; +5,3 %). ALXN rostla nejvíce z indexu S&P 500. Dnešním skokanem se stala díky celému zdravotnímu sektoru, který slušně posiloval.



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).