

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (červenec): očekávání trhu: 41,0 tis., předchozí hodnota: 69,0 tis.
- 10:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (2Q - předběžný): očekávání trhu: -9,0 %, předchozí hodnota: -2,2 %
- 14:00 CPI (y-y) (červenec - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,9 %

Eurozóna:

- 11:00 Ekonomická důvěra (červenec): očekávání trhu: 81,4, předchozí hodnota: 75,7
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 7,7 %, předchozí hodnota: 7,4 %

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (2Q - první, předběžný): očekávání trhu: -34,5 %, předchozí hodnota: -5,0 %

Akciový výhled

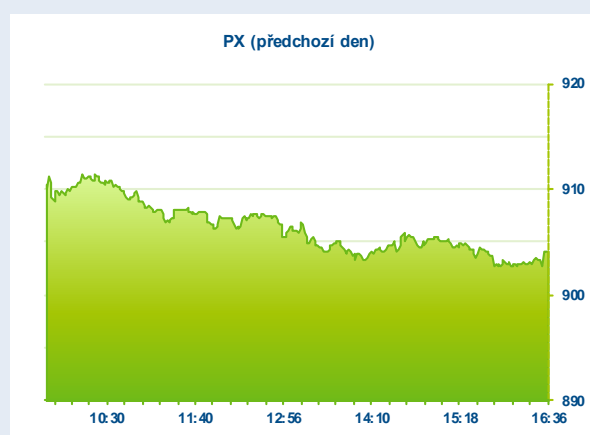
Po včerejším FEDu a smíšeném obchodování v Asii (oslabilo Japonsko), bude Evropa otvírat bez větších změn. Středeční zasedání FEDu potvrdilo, že americká centrální banka je připravena dále podporovat ekonomiku, vidí její určité zlepšení, ale vývoj pandemie je stále problém. Ve středu se v Evropě opět nepodařilo růst bankám i přes počáteční snahu. To bylo patrné i na akcích Deutsche Bank, jež po úvodním růstu a dobrých číslech za 2Q nakonec ztratila -3%. Erste tak v Praze ztratila pod úroveň 540 Kč (-2,2%), Komerční banka oslabila na 541 Kč (-1,6%). Před zítřejšími výsledky se zřejmě Erste zůstane obchodovat na těchto úrovních, kde bychom čekali podporu a pak se uvidí... Zajímavé úrovně u 450 Kč (-0,7%) nabízí také ČEZ. Celkově index PXTR včera oslabil -0,6% na 1754 bodů a zatím není v technicky dobré kondici, úroveň 50 denní MA leží u 1780 bodů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	10640,25	-0,32			
DJIA	26361	-0,30			
S&P 500	3241,75	-0,33			
DAX	12817	-0,07			
Euro Stoxx 50	3300	0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22339,23	-0,26	-1,41	13,28	3,61
Shanghai Composite	3287,54	-0,21	-1,16	16,73	12,02
Hang Seng	24853,45	-0,12	-0,70	0,97	-11,47
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10542,94	1,35	-1,52	18,26	27,13
S&P 500	3258,44	1,24	-0,54	10,85	7,86
Dow Jones Ind. Avg.	26539,57	0,61	-1,73	7,74	-2,50
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1752	-0,32	1,35	7,27	6,11
EUR/CZK	26,253	0,31	-1,49	-9,76	-3,70
USD/CZK	22,326	0,58	-0,14	-3,08	2,16
USD/JPY	105,24	0,31	-1,52	-1,81	-3,23
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1957,8	-0,08	3,59	15,56	37,00
Ropa	41,37	-0,41	0,24	89,06	-29,54

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

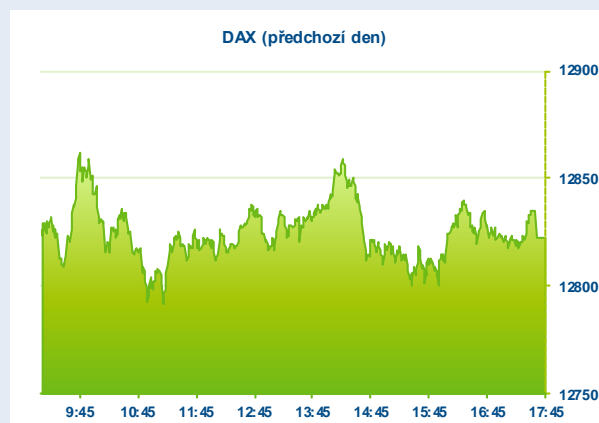
Česká republika

Pražská burza podobně jako v pondělí a úterý neudržela úvodní zisky a nakonec oslabila a to o -0,58% na hodnotu 904. Index PX tak zaznamenal sedmý pokles v řadě. Tahounem ztrát se staly bankovní emise poté, co finanční sektor v Evropě umazal nárůsty z úvodu seance a propadl se do záporu. Erste Bank odepsala -2,19% na 536 Kč, Komerční banka odevzdala -1,64% na 541 Kč. Moneta Money Bank uzavřela stagnaci pod 53 Kč a pojišťovna Vig klesla o -0,78% na 508 Kč. Včerejší ztráty prohloubil taktéž Čez a to o -0,66% na 453 Kč. Proti vývoji na trhu se vydal Avast, když posílil o 1,23% na 168 Kč.



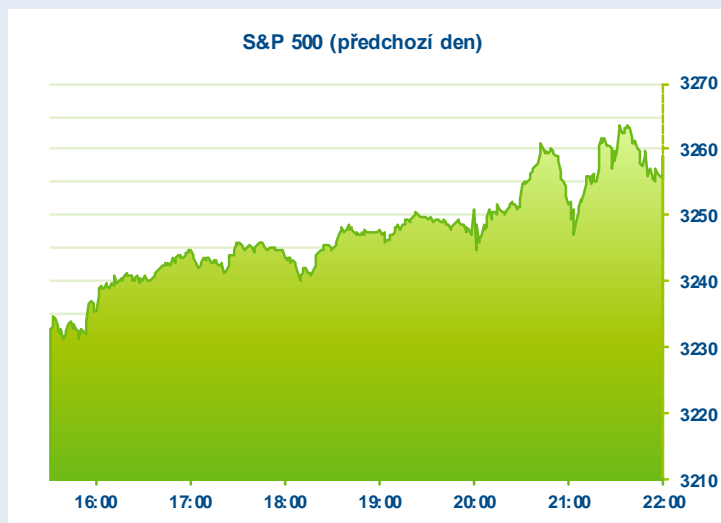
Německo

Index DAX odepsal 0,1 % na 12822,26 b. Německé a evropské akcie dnes oscilovaly kolem nuly, na úrovni jednotlivých společností však byly vzhledem k výsledkové sezóně i výraznější pohyby. Druhý den evropský trh outpermovaly akcie realitních společností, sektor si dnes připsal 1,9 %. Ty v německém DAXu reprezentují společnosti Deutsche Wohnen (DWNI; +2,7 %) a Vonovia (VNA; +2,2 %). Před zítřejšími výsledky posilovaly také akcie společnosti Fresenius (FRE; +2,1 %) a Fresenius Medical Care (FME; +2,2 %). V zisku byly také volatilní akcie společnosti Wirecard (WDI; +13,2 %) v insolvenční. Nejvíce z DAXu odepsala společnost BASF (BAS; -4,9 %), která dnes představila výsledky za 2Q. Akcie Deutsche Bank (DBK) po výsledcích za 2Q ztrácely až 4,9 %, nakonec však ztrátu stáhly na 2,5 %. Nedařilo se ani automobilkám Volkswagen (VOW3; -2,9 %) a BMW (BMW; -2,5 %). Po uzavření trhu reportovala výsledky Deutsche Börse (DB1; +1 %).



USA

Americké akciové trhy dnes vzhlížejí k zasedání centrální banky ve víře, že představitelé rozhodnou o dodatečných stimulech americké ekonomiky zasažené koronavirovou krizí. Zároveň jsme v průběhu výsledkové sezóny a několik firem představilo zajímavá čísla. V průběhu dne jsme obdrželi několik markodat za všechny vyzdvihněme pokračující prodeje domů, které překonaly odhady trhu. V oslabování pokračuje americký dolar, zlato se po včerejších historických maximech drží kolem nuly. Lídrem trhu jsou bankovní, průmyslové a technologické tituly. Stagnují utility a nezbytná spotřeba. Doslova skok předvedl prodejce dámského prádla a doplňků L Brands, který včera večer oznámil drastické škrtů což velmi kvitovaly analytické domy a zvedaly cílové ceny. Akcie rostou o třetinu. Na koni jsou akcie výrobce čipů AMD, který oproti svému konkurentu Intelu (INTC -2,3%) včera i dnes silně roste díky dobrým výsledkům a především zlepšenému výhledu. Absolutním skokanem dne jsou akcie kdysi významného prodejce fototechniky Eastman Kodak (KODK +465%), který obdržel státní zakázku na představbu jedné ze svých výrobních hal na výrobu léku na koronavirus. Akcie během včerejška a dneška posílily o celých 1700%. Nevídané, firma byla tzv. v limbu několik let. Propadlákem dne jsou akcie výrobce pamětí Seagate, který zklamal výhledem. Za pozornost stojí i slabé výsledky konglomerátu General Electric, který odepisuje přes 3%. Mimo index S&P vidíme například propady provozovatele kin IMAX (IMAX -11%), který zklamal už i tak velmi nízké odhady výsledků. Kinaři jsou koronavirovou krizí jedněmi z nejpostiženějších oborů.



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).