

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 PPI (y-y) (červen): očekávání trhu: -3,8 %, předchozí hodnota: -5,0 %

USA:

- 16:00 Průmyslové objednávky (červen): očekávání trhu: 5,0 %, předchozí hodnota: 8,0 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (červen - konečný): očekávání trhu: 7,3 %, předchozí hodnota: 7,3 %

Akciový výhled

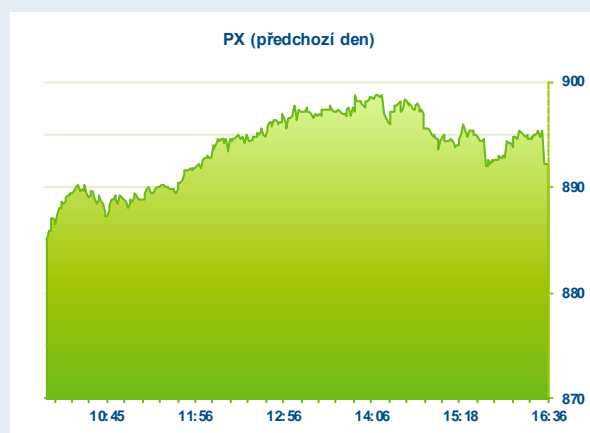
Do nového měsíce vstoupily akciové trhy na pozitivní vlně. Evropské indexy byly v čele růstu (např. DAX +2,7%) a vynahradily si tak předchozí zaostávání. Wall Street přidala měřeno indexem SP500 +0,7%, ale co je zajímavější zmíněný index se přehoupl přes červencová maxima u 3280 bodů (závěr na 3295 bodů). Aktuálně se futures pro zámoří obchodují bez větších změn a konsolidace po předchozím růstu znamená plus pro „býky“. Další technické úrovně mohou ležet u úrovně 3330 bodů. Asie přes noc většinou posilovala v čele s Japonskem (+2,1%), evropské indexy po pondělním růstu začnou opět v zelených číslech (cca +0,5%). Pražská burza včera přidala +1%, index PXTR uzavíral na 1733 bodech. Díky pozitivnímu sentimentu v zahraničí se tak technicky vylepšila jeho pozice, což by mohl potvrdit udržení stávajících úrovní nad 1730 body i v příštích dnech. KB svými výsledky za 2Q příliš nenadchla, akcie si včera odepsaly -0,8% na 511 Kč. Nicméně i kvůli předchozím poklesům bude potenciál dolů zřejmě omezen, titul by měl případně nalézt podporu u 500 Kč mety. U této úrovně se v pátek zastavil také propad na Erste, která se nakonec včera obchodovala blíže k 511 Kč (+0,6%). Distribuce dividendy jako by vlila krev do žil akciím ČEZ, jež se včera vrátily nad 460 Kč (+3,5%).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11078,75	0,31			
DJIA	26637	0,30			
S&P 500	3293,5	0,15			
DAX	12720	0,52			
Euro Stoxx 50	3267	0,58			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22573,66	1,70	-2,29	13,13	5,26
Shanghai Composite	3371,11	0,09	5,08	17,76	17,44
Hang Seng	25016,52	2,28	-0,59	-0,75	-9,14
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10902,80	1,47	3,48	26,70	36,22
S&P 500	3294,61	0,72	1,70	16,39	12,37
Dow Jones Ind. Avg.	26664,40	0,89	0,30	12,40	0,68
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1776	0,13	0,53	8,65	5,12
EUR/CZK	26,25	-0,03	-0,59	-10,63	-3,21
USD/CZK	22,283	-0,18	-0,06	-2,83	1,74
USD/JPY	106,01	0,07	0,89	-0,53	0,07
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1973,8	0,22	1,50	15,39	34,48
Ropa	41,22	-0,22	-0,17	55,57	-24,50

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

Česká republika

Západoevropské trhy zahájily nový týden se silnými přírůstkami poté, co dnes reportované indexy nákupních manažerů v průmyslu překonaly očekávání trhu. Dařilo se tudíž i pražské burze a měřeno indexem PX posílila o 1,08% na hodnotu 892. Tahounem růstu se stal Čez (462 Kč +3,47%), když se dnes objevilo nákupní doporučení od Wood&Company. Avast si polepšil o 1,66% na 171 Kč a akcie O2 přidaly 1,17% na 216 Kč. Finanční tituly se vyvíjely smíšeně. Zatímco Erste Bank posílila o 0,63% na 511 a Moneta Money Bank stoupla o 0,79% nad 51 Kč, tak Komerční banka po dnešním výsledkovém reportu odepsala -0,78% na 511 Kč. Nedařilo se taktéž pojišťovně Vig (494 Kč - 1,16%)



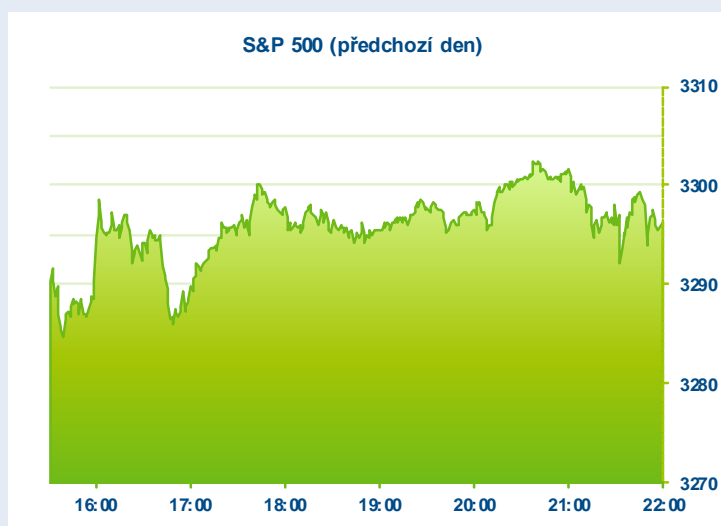
Německo

Index DAX si připsal 2,85 % na 12663,96 b. Evropským akciím se dnes dařilo, v záporu nebyl žádný sektor. Podporou trhům dnes byla finální červencová čísla indexů nákupních manažerů PMI v Německu, Francii a eurozóně. Podporou automobilkám byly údaje o červencových prodejkách aut ve Španělsku a Francii. V Německu jsme tak mezi nejvýstřednějšími akciemi mohli pozorovat Volkswagen (VOW3; +5,4 %) a Daimler (DAI; +4,3 %). Dařilo se také Bayeru (BAYN; +4,5 %) před zítřejšími výsledky, které z DAXu reportuje také Infineon Technologies (IFX; +2,5 %). Ve výraznějším záporu pouze výrobce leteckých motorů MTU Aero Engines (MTX; -4,9 %) po výsledcích za 2Q.



USA

Akcie v USA dnes posilovaly hlavně díky technologickým akciím, kde výrazně připsaly hlavně akcie Microsoft (MSFT; +5,65 %) poté, co se vedení nechalo slyšet, že bude chtít „zachránit“ dohodu mezi USA a společností Tik Tok. Bílý dům též pomohl dnešnímu optimismu, když prohlásil, že hodlá zvýšit dávky v nezaměstnanosti a očekává pozvolné zlepšování ekonomické aktivity. Americký dolar po nejhorsím červenci za poslední desetiletí pokračoval v technickém odrazu od krátkodobého dna, jež bylo blízko hodnoty 22 USDCZK. Americký dolar na páru s českou korunou dnes mírně posílil o 0,28 % a dostává se na hodnotu 22,33 USDCZK. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí skokového posílení ceny akcií společnosti Varian Medical Systems (VAR; +22 %) poté, co vedení VAR sdělilo podrobnosti o jejich převzetí významným konkurentem Siemens Healthineers (SHL). SHL převezme VAR v transakci v plné výši 16,4 mld USD. Dle podmínek dohody SHL koupí veškeré nesplacené akcie VAR za 177,5 USD/akcie. Společnosti dále uvedly, že tato fúze vytvoří multidisciplinární globální zdravotní skupinu s nejkomplexnějším portfoliem péče o rakovinu v EU. Převzetí VAR společností SHL by mělo proběhnout do konce 1. pol. 2021.



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).