

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (srpen): očekávání trhu: -16.0, předchozí hodnota: -18.2

USA:

- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5397

Akciový výhled

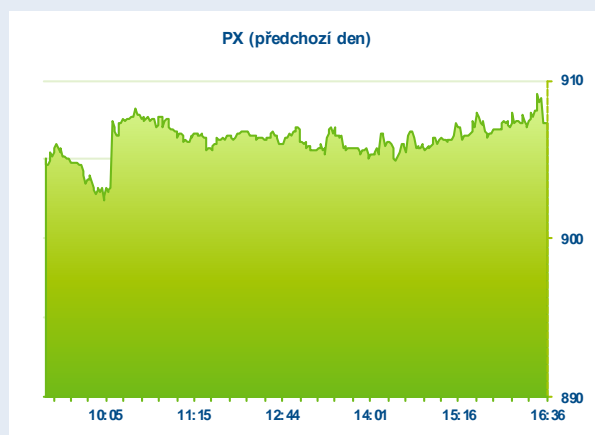
Dle vývoje na americkém akciovém trhu, je svět naprosto v pořádku. Index SP500 uzavřel v pátek na novém krátkodobém maximu 3351 bodu a futures navíc aktuálně naznačují +0,2% růst. Investoři tak zatím ignorují zpoždění v dohodě mezi demokraty a republikány o balíku pomoci v boji proti pandemii. D. Trump zatím podepsal příkazy k zachování pomoci vč. dávek v nezaměstnanosti. Evropské akcie čeká dle futures silnější otevření kolem +0,7%. Po silném růstu minulé pondělí se většina indexů v průběhu týdne konsolidovala. Prorůstový charakter trhů přetrvává. Pražská burza „nepoznala“ červenou barvu 6krát v řadě. Index PXTR však v posledních dvou seancích už jen stagnoval, týden uzavíral na hodnotě 1760 bodů. Dnes čekáme opět klidnější vývoj, bez větších změn s tendencí k mírnému růstu.

| Futures | Kurz | Změna | | | |
|---------------------|----------------|-------|-------|--------|--------|
| Nasdaq 100 | 11116,25 | -0,06 | | | |
| DJIA | 27428 | 0,35 | | | |
| S&P 500 | 3349,75 | 0,15 | | | |
| DAX | 12735,5 | 0,68 | | | |
| Euro Stoxx 50 | 3266 | 0,74 | | | |
| Asijské indexy | Poslední závěr | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Nikkei 225 | 22329,94 | -0,39 | 2,86 | 13,50 | 8,84 |
| Shanghai Composite | 3381,93 | 0,83 | 1,33 | 16,80 | 21,14 |
| Hang Seng | 24435,53 | -0,39 | -0,26 | 2,30 | -5,64 |
| Americké indexy | Poslední závěr | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Nasdaq Composite | 11010,98 | -0,87 | 2,47 | 22,62 | 40,04 |
| S&P 500 | 3351,28 | 0,06 | 2,45 | 16,32 | 16,20 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 27433,48 | 0,17 | 3,80 | 14,90 | 5,48 |
| Měnové páry | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| EUR/USD | 1,1768 | -0,15 | 0,05 | 8,89 | 4,95 |
| EUR/CZK | 26,288 | 0,04 | 0,04 | -12,24 | -3,06 |
| USD/CZK | 22,332 | 0,24 | 0,12 | -4,39 | 1,74 |
| USD/JPY | 105,90 | -0,01 | -0,04 | -1,63 | 0,58 |
| Komodity | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Zlato | 2029,4 | 0,75 | 3,04 | 19,52 | 34,60 |
| Ropa | 41,92 | 1,04 | 1,45 | 67,11 | -23,59 |

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne při nízké obchodní aktivitě (255 mil. Kč) mírně posílila. Index PX se držel relativně v úzkém pásmu a končil silnějším o nevýznamných 0,08 %. Ani včerejší pohyb nebyl výrazný, v součtu se domácí trh ale v kladných číslech pohybuje již šest seancí za sebou. Tato růstová série umazala část předchozího propadu a index PX se vrátil nad hranici 900 bodů. Růst přes 1 % si připsaly akcie ČEZu a zavřely na 471,50 Kč. Společnost potvrdila, že již vede exkluzivní rozhovory s vybraným uchazečem ohledně prodeje svých rumunských aktiv. Výsledková sezona pokračovala reportem telekomunikační společnosti O2. Defenzivní charakter titulu se potvrdil a dopady současné problematické situace do výsledků nebyly výrazné a hospodaření bylo dokonce meziročně mírně lepší. Titul posílil o 0,23 %. Z bankovních titulů v kladných číslech zavřela pouze Moneta Money Bank (0,18 %). Erste postupně své ztráty umazávala a z denních minim 514 Kč (na podobných úrovních našla podporu i včera) se postupně zvedala, do kladných čísel se však nedostala. Close na 520 Kč znamenal pokles o 0,38 %, o 0,75 % oslabil Komerční banka.



Německo

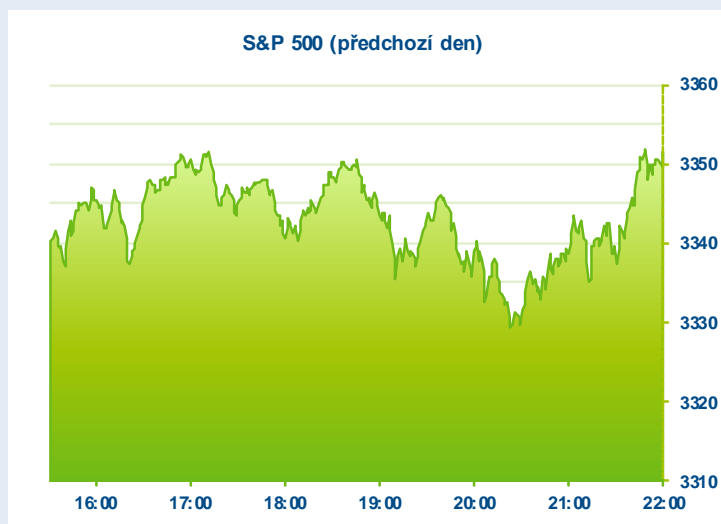
V pátek si nejvíce připsaly akcie německé telekomunikační společnosti Deutsche Telekom (+2,9 %). Ty následovaly pozitivní výsledky společnosti T-Mobile za druhé čtvrtletí, který uvedl, že se stal druhým největším mobilním operátorem ve Spojených státech. Analytik Andrew Lee z Goldman Sachs očekává lepší úroveň volných peněžních toků pro Deutsche Telekom a zvyšuje cílovou cenu na DTE na 20 euro z 16 euro. Následovala společnost Infineon Technologies (+2,1 %) a HeidelbergCement (+1,8 %). Společnost Adidas si připsala 1,6 % po tom, co od ratingové společnosti Moody's obdržela hodnocení A2, které je šestým nejvyšším. Důvodem je očekávané oživení provozních výsledků během následujících dvou let.



USA

Akcie v USA dnes převážně oslabovaly poté, co Bílý dům opět začal konfrontovat mezinárodní vztahy s Čínou. Prezident Trump se totiž začal navážet do Čínských technologických firem, a též se nechal slyšet, že uvažuje o sankcích kvůli omezení práv občanů v Hong Kongu ze strany čínské státní moci. Investoři v USA též pochybovali o dalších ekonomických stimulech, které budou zapotřebí aby se americká ekonomika dostala zpět na dřívější hodnoty. Vyjednávání o dalším záchranném balíčku bylo na pokraji kolapsu. Naopak mírně pozitivní zpráva přišla ohledně červencové nezaměstnanosti v USA, jež mírně klesla. Americký dolar nadále zpevňoval a na páru s českou korunou dnes dokonce o slušných 0,88 %, tím se dostal na hodnotu 22,3 USDCZK. Hodnota 22 USDCZK se tak jeví pro americký dolar jako silná technická podpora. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí výrazného posílení ceny akcií známé farmaceutické společnosti Biogen (BIIB; +10 %). Cena akcií BIIB pozitivně reagovala po získání statutu prioritního přezkumu od amerických regulátorů. Díky tomu by BIIB mohlo urychlit příchod léku na trh, který je testován jako experimentální léčba na Alzheimerovu chorobu.

S&P 500 (předchozí den)



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).