

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 09:00 CPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: 3,1 %, předchozí hodnota: 3,3 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,8 %

USA:

- 14:30 Index importních cen (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 14:30 Index importních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: -3,1 %, předchozí hodnota: -3,8 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4,4 %

Akciový výhled

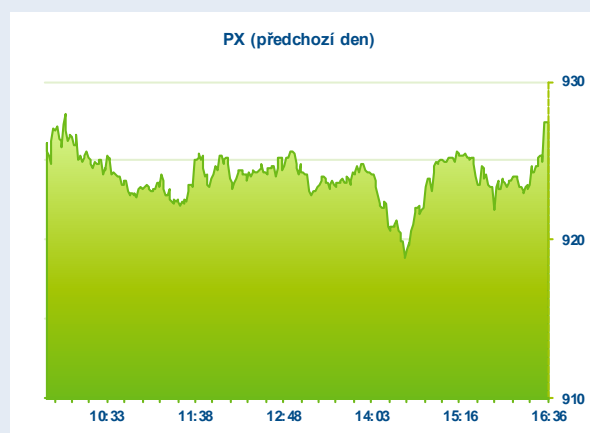
Dle futures bude začátek čtvrtletního obchodování v Evropě ve znamení mírného poklesu. Evropské trhy přitom včera rostly 4. dnem v řadě. Wall Street následně atakovala únorová maxima. Index SP500 uzavřel na úrovni 3380 bodů (+1,4%) a před sebou má hladiny 3380-3400 bodů, kde by se dala čekat technická rezistence. Zprávy ze zámoří přitom naznačují, že shoda o balíku pomoci mezi republikány a demokraty zatím nepanuje. V Praze index PXTR včera přerušil sérii 8 posílení v řadě (-0,17%). „Viníkem“ byl Avast (-3,9%), který sice představil dobrá čísla za 2Q, ale svou roli hrál předchozí vybírání zisků v technologickém sektoru, panuje také určitá nejistota o výhledu nových instalací antivirových programů. Banky i ČEZ se ve středu obchodovaly v kladných číslech. Dnes bychom v Praze čekali minimálně další konsolidaci.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11105	-0,19			
DJIA	27839	-0,10			
S&P 500	3366	-0,12			
DAX	13018	-0,33			
Euro Stoxx 50	3346	-0,48			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23249,61	1,78	1,20	12,16	10,44
Shanghai Composite	3319,61	0,01	-1,73	14,79	17,91
Hang Seng	25178,28	-0,26	0,56	4,12	-2,25
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11012,24	2,13	0,13	22,32	40,04
S&P 500	3380,35	1,40	1,58	17,78	17,22
Dow Jones Ind. Avg.	27976,84	1,05	2,85	17,72	7,99
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1831	0,42	-0,37	9,51	6,22
EUR/CZK	26,122	-0,02	-0,31	-13,55	-4,97
USD/CZK	22,074	-0,39	-0,58	-5,30	0,98
USD/JPY	106,65	-0,22	1,05	-0,55	0,72
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1933,8	-0,19	-5,88	11,08	27,35
Ropa	42,8	-0,35	1,40	53,48	-22,55

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

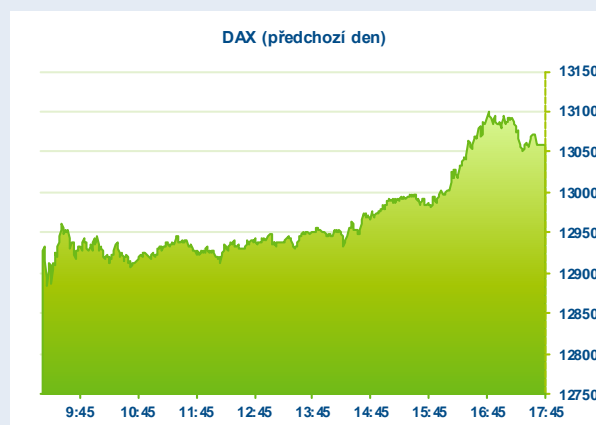
Česká republika

Pražská burza uprostřed týdne přerušila růstovou sérii, když tak posilovala osm seancí za sebou. Index PX oslabil o 0,17 % na 927,53 b. Na trhu dnes panovala vysoká aktivita, když objem obchodů včetně aukce dosáhl 431 mil. Kč. Pozornost dnes byla upřena zejména na softwarovou společnost Avast, která před otevřením trhu zveřejnila výsledky za první pololetí. Výnosy v prvním pololetí vzrostly o 14,6 % a Avast na úrovni tržeb překonal očekávání. Navrhnutá předběžná dividenda je ve výši 4,8 centů na akcii. Nepříznivou zprávou je klesající tendence nových uživatelů softwaru, která některé investory vedla k vybírání zisků. Avast tak střední seanci zakončil slabší o 3,86 %. Bankovní sektor se v Praze obchodoval smíšeně. Komerční banka si připsala 1,47 % a zavřela na ceně 553 Kč. Za Komerční bankou skončila Erste Group Bank, která dnes uzavřela silnější o 1,39 % na 555,60 Kč. Moneta se tento týden prozatím drží v pásmu 55-56 Kč, když dnes oslabila o 1,07 % na 55,30 Kč.



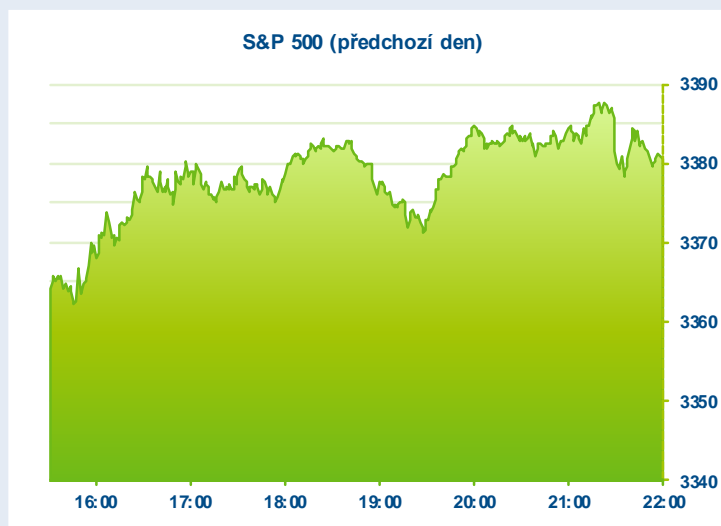
Německo

Obchodování na frankfurtské burze ve středu probíhalo v poklidnějším duchu. Největší zisky si připsaly akcie Deutsche Boerse (+2,5 %), RWE (+2,2 %), Munich Re (+2,0 %) a Vonovia (+1,9 %). Pozornost během obchodování byla upřena zejména na energetickou společnost E.ON, která před otevřením trhu zveřejnila výsledky svého hospodaření za druhé čtvrtletí. Čistý zisk ve druhém čtvrtletí vzrostl na 596 milionů euro, oproti druhému čtvrtletí loňského roku, kdy čistý zisk dosáhl záporné hodnoty 2 milionů euro. Upravený čistý zisk vzrostl na 262 milionů euro z předchozích 235 milionů euro a EBIT meziročně vzrostl o 32 % na 716 mil. euro. Společnost uvedla, že její výsledky za první čtvrtletí těžily z převzetí společností Innogy SE. Na konci indexu skončila společnost Wirecard (-2,9 %), která uzavřela na ceně 1,61 euro.



USA

Akcie v USA dnes výrazně posílily. Reagovaly spíše v návaznosti na předešlou technickou korekci než na důležité kurzotvorné informace. Technologický index Nasdaq se dnešním růstem o 2,13 % opět výrazně přiblížil ke svému historickému maximu. Technologické akcie byly „taženy“ vzhůru hlavně dalšími obavami s rozšiřující se pandemií koronaviru. Společnosti ze světa technologií byly též stimulovány vesměs dobře probíhající výsledkovou sezónou hlavně tedy v rámci technologického segmentu. Americký dolar dnes mírně oslabil o 0,33 % a na páru s českou korunou se doslat na hodnotu 22,158 USDCZK. Pokud budou dál globální akcie atakovat své historická maxima, tak je možné že americký dolar opět bude testovat silnou technickou podporu u hranice 22 USDCZK. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí výrazného posílení ceny akcií známé společnosti zabývající se výrobou počítačových čipů AMD (AMD; +7,5 %). Cena akcií AMD skokově posílila po oznámení analytika Bena Wilsona, který se nechal slyšet, že prodeje procesorů Zen 2 se zdvojnásobily, a to hlavně díky rapidní poptávce ze strany Amazonu (AMZN), jenž využívá dané čipy do svých datových center.



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).