

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (srpen - předběžný): očekávání trhu: 52,3, předchozí hodnota: 51,0

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (srpen - předběžný): očekávání trhu: 52,7, předchozí hodnota: 51,8
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (srpen - první, předběžný): očekávání trhu: -15,0, předchozí hodnota: -15,0

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (srpen - předběžný): očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 50,9
- 16:00 Prodeje existujících domů (červenec): očekávání trhu: 5,40 mil., předchozí hodnota: 4,72 mil.

Akciový výhled

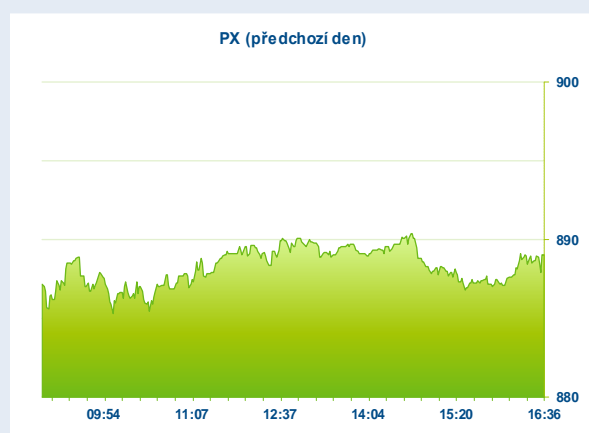
Evropské akcie otevrou po včerejším poklesu dle indikací futures růstem kolem +0,3%. Wall Street ve čtvrtek opět předvedla „odolnost“ a v čele s technologickými akciemi indexy nakonec zakončily růstově. Přes noc mírně posilovaly také asijské trhy, Japonsko +0,3% resp. Čína +0,5%. Čína včera potvrdila odhodlání pokračovat v rozhovorech s USA, zatímco D. Trump tento týden oznámil zrušení jednání. V Evropě i přes růst počtu nakažených koronavirem sílí odhodlání nepřístupovat k uzavírání ekonomik. Pražská burza pokračuje v „obdivuhodných“ sériích. 8 poklesů na domácím indexu v řadě na konci července, vystřídalo 8 růstů v řadě a nyní jsme pro změnu na počtu 7 poklesů v řadě... Index PXTR uzavíral ve čtvrtek níže -0,9% na 1725 bodech. Z technického pohledu by se měl domácí trh brzo vzpamatovat, aby nedošlo k dalšímu zhoršení indikátorů. Sledovat budeme přitom úroveň kolem 1730 bodů na indexu PXTR.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11499,5	0,19			
DJIA	27697	0,10			
S&P 500	3384,5	0,11			
DAX	12862,5	0,28			
Euro Stoxx 50	3275	0,12			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22920,3	0,17	-1,59	11,10	10,66
Shanghai Composite	3358,40	-0,16	1,30	16,65	16,80
Hang Seng	25071,3	1,13	-1,74	1,60	-5,49
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11264,95	1,06	2,01	20,15	41,72
S&P 500	3385,51	0,32	0,36	13,93	16,72
Dow Jones Ind. Avg.	27739,73	0,17	-0,56	12,87	6,85
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1866	0,06	0,22	8,87	7,12
EUR/CZK	26,021	-0,04	-0,39	-12,30	-5,77
USD/CZK	21,932	-0,05	-0,20	-4,65	0,97
USD/JPY	105,58	-0,20	-0,94	-1,88	-0,78
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1939,8	0,23	0,05	11,77	29,43
Ropa	43,09	0,00	1,84	28,05	-21,88

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

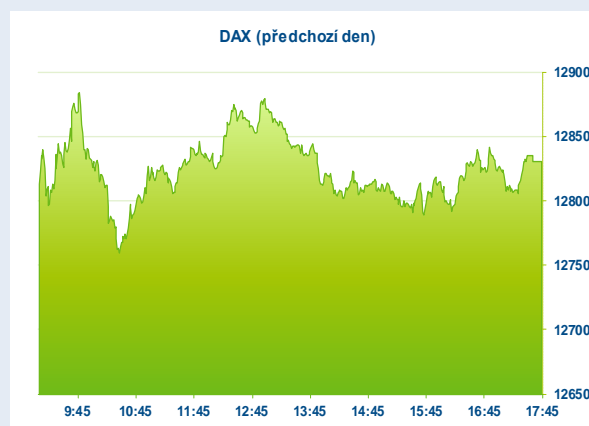
Česká republika

Pražská burza se ani ve čtvrtek nedokázala vzepřít klesajícímu trendu a po 7. v řadě oslabila. Index PXTR tentokrát uzavíral níže -0,9% na 1725 bodech. Štafetu nejvíce aktivního titulu převzala Moneta (91 mil. Kč). Kurz akcií Moneta si přitom odepsal -1,8% na 53,80 Kč. Horší zahraniční sentiment poslal Erste k úrovni 525 Kč (-1%). Z bank si tak nakonec vedle „nejlépe“ Komerční banka s poklesem -0,4% na 534 Kč (-0,4%). Klesajícímu trhu neodolaly ani akcie ČEZu, jež se obchodovaly pod 460 Kč (-1%). Největší propad a vybírání zisků provázelo Avast (-2%). Naopak defenzivně působila společnost O2, která dokázala posílit na 222 Kč (+1,6%).



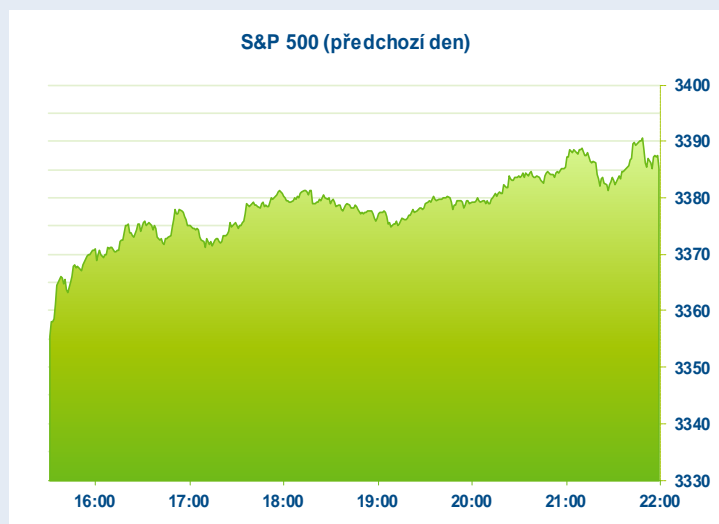
Německo

Obchodování na frankfurtské burze bylo ve čtvrtek poněkud volatilní, když se burza okamžitě po otevření obrátila do červených hodnot. Důvodem k poklesu dnes bylo zveřejnění zápisu ze zasedání FEDu, který rezonuje nejistotou z důvodu koronaviru. Největší zisky si připsala společnost Vonovia (+2,3 %), následně Deutsche Wohnen (+1,5 %) a Beiersdorf (+0,4 %). Fresenius Medical Care dnes oznámila, že souhlasila s koupí tří nemocnic a jednoho zdravotnického zařízení. Akvizice zdravotnických zařízení by měla být dokončena ve čtvrtém čtvrtletí letošního roku.



USA

Americké akciové indexy v závěru čtvrtě seance ještě mírně navýšily mezidenní zisky v čele s technologickým Nasdaqem, který zpevnil o 1,06% na nové historické maximum. Širší index S&P500 pak posílil o 0,32%. I přes nelichotivé covidové statistiky a dnešní horší makrodata z trhu práce byl na trhu nadále patrný pozitivní sentiment, přetavující se v pokračující růst indexů. V tomto ohledu bude zajímavé sledovat, zda se podaří širšímu indexu S&P500 v brzké době prorazit metu 3400 bodů, která prozatím odolala. Předcovidové únorové maximum ale již v minulých dnech pokořeno bylo. Vedle růstu akciových trhů se dnes dařilo i jiným třídám aktiv – posilovaly dluhopisy, a to zejména u delších splatností (výnos 10letého vládního bondu klesl na 0,65% ze včerejších 0,68%). Zpevnily též drahé kovy. Stříbro posílilo o 2,2% na 27,3 USD/oz, zlato pak po včerejší korekci dnes přidalo 1% na 1950 USD/oz. Po mohutných nárůstech zlata a stříbra v uplynulých měsících je ale u nich nadále viditelná ochota uzamykat tučné zisky na pozadí zvýšené volatility.



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).