

Očekávané události

Pro dnešní den nejsou hlášeny žádné významné makroekonomické události.

Akciový výhled

Náznak poklesů na akciových trzích příliš dlouho nevydržel, čtvrtéční ztráty byly rychle umazány a US indexy končily páteční obchodování opět na rekordních maximech. Pozitivní vývoj byl dnes na startu nového týdne k vidění i na asijských trzích. Čínská centrální banka snížila míru povinných rezerv pro tamní banky, což bude opět dostávat peníze do systému a podporovat tamní ekonomický růst. Pozornost investorů se bude postupně přesouvat na US výsledkovou sezonu, kterou v tom týdnu tradičně odstartují bankovní tituly. Na makro úrovni budou reportovány hlavní inflační data. Po pátečním růstu se futures pohybují poblíž nuly a otevření v Evropě by mělo být bez výraznějších změn. Pražská burza dokázala v pátek rovněž posílit a umazat čtvrtéční pokles. Růst byl k vidění především v bankovním sektoru. Erste Group může dnes pokračovat v pohybu nad 800 Kč. Zajímavý vývoj je k vidění u Monety, která se dostala již na 85 Kč a devět seancí v řadě neztrácela. Na titulu byl v pátek k vidění i slušný objem. ČEZ se vrátil na hranici 600 Kč a zdá se, že tato úroveň by mohlo postupně působit jako silnější podpora. Cena elektřiny se po dílčím poklesu vrací zpět na vyšší úroveň, což bude rovněž oporou pro další vývoj.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14819,5	0,06			
DJIA	34719	-0,09			
S&P 500	4356,25	-0,09			
DAX	15674	0,10			
Euro Stoxx 50	4058	0,15			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28569,02	2,25	-2,93	-6,14	24,02
Shanghai Composite	3548,27	0,69	0,15	2,13	2,13
Hang Seng	27533,7	0,69	-3,41	-4,72	4,33
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14701,92	0,98	1,24	5,77	39,38
S&P 500	4369,55	1,13	1,15	5,83	38,63
Dow Jones Ind. Avg.	34870,16	1,30	0,68	3,16	35,65
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1857	-0,13	-0,03	-0,44	4,56
EUR/CZK	25,776	0,19	0,96	-0,54	-7,54
USD/CZK	21,734	0,39	0,88	-0,88	-3,32
USD/JPY	110,19	0,05	-0,69	0,75	2,73
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1799,8	-0,60	0,93	3,94	-0,79
Ropa	73,42	-0,53	-1,26	22,88	82,09

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne posílila o 0,74 % a prakticky umazala včerejší pokles. Na týdenní bázi v rámci zkráceného týdne vykázala mírný růst o 0,34 %. Rovněž pokles na globálních trzích neměl dlouhého trvání a v závěru týdne se nižších cen využívalo k opětovným nákupům. Evropské indexy posilují krátce před koncem o více jak 1 %, výrazně v zelených číslech otevřely i US trhy. V Evropě se dařilo především cyklickým titulům, zastavení poklesu výnosů na dluhopisových trzích vyhovoval finančnímu sektoru. Tento sentiment se projevil i na pražské burze, když právě finanční sektor patřil k nejsilnějším. Erste Group se vrátila na 800 Kč a posílila o 1,68 %. Již na 85 Kč posílily akcie Moneta Money Bank (+1,8 %). Zde pohyb spíše souvisí s pokračujícími spekulacemi ohledně dalšího vývoje ohledně sloučení s aktivy PPF. Silný objem 160 mil. Kč naznačuje pokračování posilování pozic některých hráčů. Hranici 600 Kč těsně uhájily akcie ČEZu při minimální změně o 0,08 %. Rychlý pokles u cen emisních povolenek a cen elektrické energie z úvodu týdne se již stabilizoval a ceny se postupně vrací na vyšší úroveň. Mírně v červených číslech dnes zakončily obchodování akcie Philip Morris (-0,28 %) a Kofola (-0,71 %). Výrobce alkoholických nápojů Stock Spirits se vrátil přes 80 Kč a kurz posílil o 1,13 %.

PX (předchozí den)



Německo

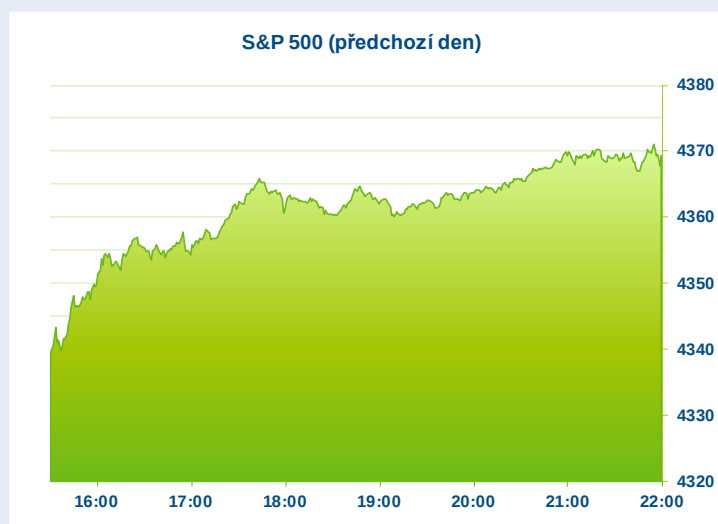
Evropské akcie se z největšího propadu za téměř dva měsíce vzpamatovaly velmi rychle, když v páteční seanci umazaly téměř všechny čtvrtletní ztráty a nejztrátovější sektory čtvrtka naopak v pátek nejvíce rostly. V Německu během obchodování Volkswagen (VOW3; +5,9 %) oznámil předběžná čísla za první polovinu roku a chemický koncern BASF (BAS; +3,5 %) spolu s předběžnými čísly za 2Q nad všemi odhady (očistěný provozní zisk EBIT 2,36 mld. EUR při průměrném očekávání 1,97 mld. EUR) zároveň zvedl celoroční výhled (EBIT 7-7,5 mld. EUR místo 5-5,8 mld. EUR). Automobilka Volkswagen také po uzavření trhu oznámila prodloužení kontraktu stávajícího výkonného ředitele Diesse do října 2025. Posilovaly také akcie automobilky BMW (BMW), u které analytici Oddo zvýšili doporučení na „neutral“ před „velmi robustními výsledky za 2Q“ s tím, že by bavorská automobilka měla mít kvůli nedostatku čipů menší problémy než další výrobci aut.

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy na závěr týdne relativně silně rostou a indexy si nejspíše opět vylepší historická maxima. Důvodem nákupní nálady je povolení celosvětové tenze posledních dní, když se do popředí dostávala obava z udržitelnosti ekonomického růstu a dalšího rozmachu mutací pandemie viru COVID-19. Výraznou dávkou v nervozitě živila Čína, kde propadlo několik důležitých makrodat a také varovně zdvižený prst vládnoucí strany vůči firmě Didi Global (DIDI +7,58%). Dnes však čínská centrální banka snížila požadavek PMR a v jisté míře pomohla rozptýlit obavy ze zpomalování tamní ekonomiky. Situaci dokresluje výrazný růst výnosů amerického 10letého bondu o 4,7% přerušující dvoutýdenní serii poklesů. Nejvíce se dnes daří cyklickým akciím v čele s finančními titly ve vazbě na růsty výnosů dluhopisů. S růstem ceny komodit se vede i sektorům základních materiálů a energetik. Mírně proti jdou dnes pouze defenzivní utility. Mezi nejvýstřednější tituly dnes vidíme často těžaře ropy a plynu. Vyčnívá gigant asset managerů State Street, který obdržel zvýšenou cílovou cenu a nákupní doporučení od UBS. O víkendu má jako první komerční let vyletět do vesmíru loď společnosti Virgin Galactic (SPCE -5,68%)s majitelem Richardem Bransonem na palubě. Akcionáři jsou nervózní a akcie oslabují. Podobný kousek zhruba za týden chystá i Jeff Bezos se svou společností Blue Origin. Akcie Amazonu (AMZN -0,04%) dnes vyčkávají. Dodejme, že Blue origin tvrdí, že Branson se svým letadlem nedostane do výšky, které je všeobecně uznávána jako let vesmírem, tedy 100km.



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 předchozí den v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Seng 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).