

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (16. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 16,0 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (16. července): očekávání trhu: -4500 tis., předchozí hodnota: -7896 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (16. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1589 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (16. července): očekávání trhu: -1050 tis., předchozí hodnota: 1038 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (16. července): očekávání trhu: 650 tis., předchozí hodnota: 3657 tis.

Akciový výhled

Zámořské futures se ve středu ráno pohybují poblíž nuly. Včera Wall Street prošla silnou rally, kterou vedly cyklické akcie (po předchozích propadech). Index SP500 přidal +1,5% a uzavíral na úrovni 4323 bodů. Sledované výnosy 10-letých dluhopisů se vrátily k úrovni 1,20%. Po růstu je nyní možné, že index SP500 bude mít určitou rezistenci v území 4320-4330 bodů. Asie se přes noc obchodovala smíšeně, úvodní zisky indexy částečně umazaly, Japonsko přidalo +0,6%, Jižní Korea naopak ztrácela -0,5%. Evropské indexy budou ve středu otvírat dle futures lehkým růstem +0,2%. Bankovní sektor v úterý přerušil ztrátovou sérii, to umožnilo také posílení Erste (+2,2%) v Praze. Titul se tak zvednul od technické úrovně u 30 Euro (cca 768 Kč). Zítra budou investoři sledovat zasedání ECB. Podle očekávání také rostla KB (+2,3%). Akcie ČEZu se obchodovaly zpět nad 590 Kč (+1%) úrovní. Pro dnešek čekáme na domácím trhu klidnější vývoj, banky se pokusí udržet kladné úrovně. ČEZ by se mohl obchodovat nad 590 Kč. Avast registruje snížené doporučení na neutral od Goldman Sachs (cílová cena 182 Kč).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14722,5	0,00			
DJIA	34376	-0,07			
S&P 500	4314,75	-0,02			
DAX	15244	0,22			
Euro Stoxx 50	3964,5	0,38			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27548	0,58	-4,63	-5,88	20,56
Shanghai Composite	3568,10	0,89	-0,83	1,84	6,72
Hang Seng	27120,38	-0,51	-2,52	-6,44	8,78
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14498,88	1,57	-1,22	5,17	34,66
S&P 500	4323,06	1,52	-1,06	4,55	32,94
Dow Jones Ind. Avg.	34511,99	1,62	-1,08	2,04	29,35
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,176	-0,16	-0,63	-2,26	2,04
EUR/CZK	25,677	0,15	0,98	1,60	-4,38
USD/CZK	21,828	0,27	0,43	-0,69	-2,44
USD/JPY	109,81	-0,03	-0,16	1,63	2,86
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1812,4	0,06	-0,69	1,10	-1,71
Ropa	66,36	-0,39	-8,65	8,31	58,30

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

Česká republika

Pražská burza podobně jako západoevropské trhy korigovala část včerejších ztrát a měřeno indexem PX posílila o 0,62% na hodnotu 1 184. Nejziskovější byl bankovní sektor, který naopak v pondělí vykazoval největší poklesy. Erste Bank posílila o 2,23% na 780 Kč, Moneta Money Bank stoupla o 0,84% na 84 Kč a Komerční banka přidala 2,26% na 768 Kč. Pojišťovna Vig potom zakončila silnější o 0,95% na 587 Kč. Taktéž Čez umazal část předchozích ztrát, když přidal 1,03% na 591 Kč. Z menších emisí posílila Česká zbrojovka o 0,96% na 421 Kč, Kofola zakončila silnější o 0,72% na 278 Kč a Stock Spirits stoupl o 1,04% na 78 Kč. Naopak mírný výběr zisků proběhl u akcií Avast (174 Kč -1,74%).

PX (předchozí den)



Německo

Evropa dnes po včerejším poklesu zanechala většinu sektorů v zeleném, nedařilo se pouze utilitám (-0,17 %). Premianty trhu dnes jsou sektory financí (+1,24 %), materiálů (+1,21 %), průmyslu (+1,05 %), realit (+0,71 %) a energií (+0,54 %). Německý reprezentant akciového trhu DAX dnes bez náznaku trendu osciloval v užším pásmu okolo hodnoty 15200 b., kde na závěr obchodní seance také zakončil. Společnost Munich Reinsurance (MUV2 +1,68 %) dnes zveřejnila předběžné výsledky za 2Q se ziskem 1,1 mld. EUR, čímž je dle analytiků Bloomberg na dobré stopě k dosažení ročního cíle 2,8 mld. EUR. Kancelérka Angela Merkelová slíbila okamžitou finanční podporu pro rekonstrukci regionů, které byly zasaženy povodněmi. Tým, který má projednat a schválit návrh na obnovu se má sejít zítra, uvedla Merkelová. Kancelérka také apelovala ke zlepšení systému včasného varování před přírodními katastrofami, který dle kritik nedokázal evakuovat zasažená města, v důsledku čehož přišlo o život více jak 160 lidí. Koruna proti euru od rána střídavě posiluje, k večeru národní měna připsala 0,36 % na 25,654 EURCZK.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy v úterní seanci solidně zpevnily (unisono lehce přes 1,5%) a eliminovaly tak včerejší výraznější ztráty. Za absence významnějších kurzotvorných zpráv byla na trhu patrná aktivita „buy the dip“ investorů, kteří se po citelnějším poklesu vrhli do trhu, zejména pak do nedefenzivních sektorů. V červeném naopak zůstaly drahé kovy v čele se stříbrem, které oslabilo o více než 1% pod 25 USD/oz na nové 3měsíční minimum, zlato pak odepsalo 0,15% na 1810,3 USD/oz. Ztráty vykazaly též dluhopisy u delších splatností, když výnos referenčního 10letého vládního bondu se posunul na 1,22% ze včerejších 1,18% (za pozornost ale stojí intradenní minimum 1,13%!). Kratší splatnosti nicméně dále posilovaly. Bude zajímavé sledovat vývoj v dalších dnech na pozadí probíhající výsledkové sezony, kdy do „hry“ vstoupí i technologické těžké váhy – dnes po zavření trhu Netflix, ve čtvrtek Intel a příští týden firmy z předních valuačních míst. Vedle toho nadále dává o sobě vědět covidová linka, v této době pak především delta mutace, která je předmětem zvažování či dokonce implementace nových restrikcí napříč státy s významným dopadem primárně na sektor cestovního ruchu. V „prázdninové“ době pak mají trhy při nižší likviditě tendenci k větším cenovým pohybům. Všechny segmenty indexu S&P500 dnes zaznamenaly kladnou bilanci vyjma segmentu producentů statků každodenní potřeby (-0,1%). Nejlépe se vedlo bankám a průmyslovým společnostem, vykazující v úhrnu více než 2% zisk. K růstu se dnes vydaly též energetické komodity – ropa zpevnila o 1,4% na 67,4 USD/barel, zemní plyn posílil o 3,9% na 3,93 USD/mmbtu. Nejvyšším korporátním pohybem v rámci S&P500 dnes dominoval největší provozovatel nemocnic v USA HCA Healthcare (HCA +14%) po solidním Q2 výsledkovém reportu a zvýšeném výhledu pro celý rok. Též se dařilo provozovatelům výletních plaveb negující včerejší tučné ztráty. V čele poražených se naopak po zveřejněných kvartálních výsledcích ocitl výrobce nátěrových hmot PPG Industries (PPG -4,4%).

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 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).