

Očekávané události

Eurozóna:

- 13:45 Refinanční sazba ECB (22. července): očekávání trhu: 0,000 %, předchozí hodnota: 0,000 %
- 13:45 Zápůjční sazba ECB (22. července): očekávání trhu: 0,250 %, předchozí hodnota: 0,250 %
- 13:45 Depozitní sazba ECB (22. července): očekávání trhu: -0,500 %, předchozí hodnota: -0,500 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (červenec - první, předběžný): očekávání trhu: -2,6, předchozí hodnota: -3,3

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (červen): očekávání trhu: 0,30, předchozí hodnota: 0,29
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (17. července): očekávání trhu: 350 tis., předchozí hodnota: 360 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (10. července): očekávání trhu: 3100 tis., předchozí hodnota: 3241 tis.
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (červen): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (červen): očekávání trhu: 5,90 mil., předchozí hodnota: 5,80 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (červen): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: -0,9 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (16. července): očekávání trhu: 43, předchozí hodnota: 55
- 17:00 Index výrobní aktivity kansaského Fedu (červenec): očekávání trhu: 25, předchozí hodnota: 27

Akciový výhled

Po pondělním propadu (SP500 -1,6%) zaznamenala Wall Street rychlý 2-denní návrat zpět. Index SP500 včera přidal +0,8% a přiblížil se tak maximům. Růst sledovaných výnosů u dluhopisů pomohl vzhůru cyklickým akciím, ale dařilo se také technologiím. Evropské akcie budou ve čtvrtek ráno dle futures kontraktů otvírat výše +0,4%. Dnes bude sledované zasedání ECB, ke změně sazeb nedojde, ale investoři budou řešit postoj ECB k pokračujícímu nákupu dluhopisů ve světle inflačního cílování (+2% +dočasné přestřelení). Evropský bankovní sektor během posledních dvou dnů přidal více než při pondělním propadu, včera dokonce oborový index přidal +3%. Případný holubičí tón od ECB však zřejmě podporou pro bankovní akcie nebude. Pražská burza včera rostla, index PXTR přidal +0,3% na 2394 body. Avast byl tentokrát brzdou, akcie ztratily -2% po sníženém doporučení od GS. Naopak rally absolvovala Erste (+2,9%), která tak zatím dobyla zpět metu 800 Kč. Na dalších titulech byly pohyby umírněnější. Dnes bude zřejmě určitá aktivita ke spatření na bankách, budeme sledovat, zdali Erste udrží úroveň 800 Kč. Akcie ČEZu by se mohly obchodovat v kladných číslech.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	14841,25	0,09
DJIA	34715	0,07
S&P 500	4353,75	0,07
DAX	15453	0,28
Euro Stoxx 50	4037	0,45

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Shanghai Composite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hang Seng	0	0,00	0,00	0,00	0,00

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14631,95	0,92	0,00	0,00	0,00
S&P 500	4358,69	0,82	0,00	0,00	0,00
Dow Jones Ind. Avg.	34798,00	0,83	0,00	0,00	0,00

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1796	0,03	-0,14	-1,82	1,97
EUR/CZK	25,686	0,05	0,71	1,26	-4,38
USD/CZK	21,77	-0,02	0,52	-0,58	-2,51
USD/JPY	110,13	-0,13	0,24	2,00	2,78

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1799,4	-0,22	-1,62	1,00	-3,52
Ropa	69,5	-0,10	-2,63	13,30	65,32

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

Česká republika

Globální akciové trhy navyšovaly včerejší zisky a přidala se i pražská burza poté, co měřeno indexem PX stoupla o 0,32% na 1 188 bodů. Dařilo se opět bankovnímu sektoru, když Erste Bank vyrostla o 2,95% na 803 Kč, Moneta Money Bank se zvedla o 1,19% na 85 Kč a Komerční banka posílila o 0,39% na 771 Kč. Pojišťovna Vig rostla o 0,85% na 592 Kč. Včerejší přírůstek navýšil taktéž Čez a zakončil silnější o 0,59% na 594 Kč. Vybírání zisků v tomto týdnu probíhá u akcií Avast, když dnes oslabily o dalších - 2,03% na 171 Kč. Philip Morris oslabil o -0,69% na 14 400 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

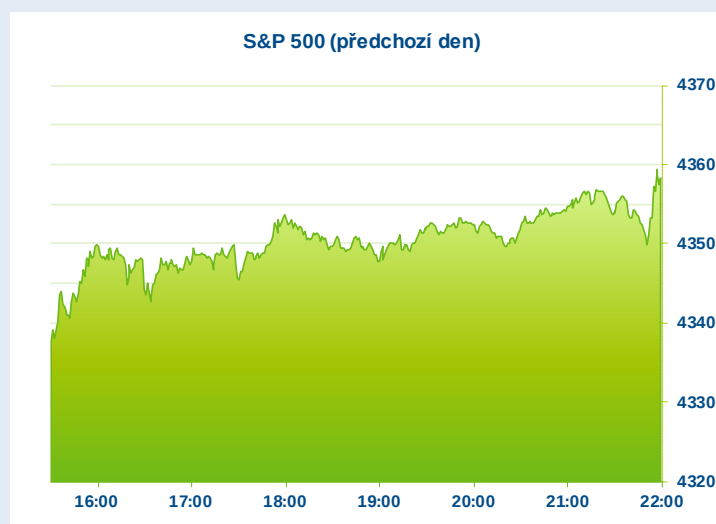
Evropský trh se dnes zelenal. Sektorově měly hlavní vliv na růst trhu energie (+3,02 %), finance (+2,66 %), spotřební sektor (+2,27 %), průmysl (+1,68 %) a realita (+1,6 %). Reprezentant německého akciového trhu DAX dnes od rána vykazoval náznaky rostoucího trendu, po obědové korekci se trh opět nalaďil na rostoucí vlnu a na závěr seance při převaze nakupujících zakončil při svém denním maximu. Kabinet kancléřky Angely Merkelové schválil finanční balíček pro podporu regionů zasažených povodněmi ve výši 400 mil. EUR. Částka představuje prvotní odhad, celkové náklady na rekonstrukci se mohou v delším období vyšplhat na miliardy EUR, uvedl ministr financí Olaf Scholz. Daimler reportoval 2Q 2021 v souladu s předběžnými výsledky z předchozího týdne, dosáhl tak silného čtvrtletí nad tržním očekáváním ve všech divizích navzdory nedostatku polovodičů. Prodeje aut Mercedes-Benz meziročně vzrostly o 27 % na 521,2 tis. vozidel, prodeje dodávek se navýšily o 37 % na 98,4 tis. vozidel. Prodeje nákladních aut vzrostly o 94 % na 112,1 tis. vozidel a prodeje autobusů zaznamenaly růst o 52 % na 4,7 tis. vozidel. Výsledky za 2Q zveřejnila také společnost SAP, reportovala výnosy dle očekávání na úrovni 6,67 mld. EUR, meziročně se jedná o 1,1% pokles. Výnosy z cloudových služeb meziročně vzrostly o 11 % na 2,28 mld. EUR, nedosáhly však očekávaných 2,31 mld. EUR. Provozní zisk meziročně poklesl o 2,1 % na 1,92 mld. EUR, překonal však očekávání na hodnotě 1,86 mld. EUR. SAP lehce navýšila roční výhled, očekává provozní zisk mezi 7,95 až 8,25 mld. EUR (dříve 7,8 až 8,2 mld. EUR), tržní konsensus činil 7,95 mld. EUR.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie se dnes obchodovaly v zelených číslech a rychle se vzpamatovávaly z dílčí korekce. Hlavní americký index S&P 500 byl tažen vzhůru hlavně velmi dobrými firemními výsledky, jež se projevily v růstu cen akcií daných společností. Nicméně nervozita na kapitálových trzích způsobena novými mutacemi koronaviru stále „visí“ ve vzduchu. Po delší době klidu a výprodejích v kryptoměnovém světě se dnes „kryptofanatici“ mohli radovat z rapidního růstu cen nejznámějších kryptoměn. Nejpopulárnější z nich Bitcoin dnes posílil dokonce o 6,47 % a opět se tím dostala cena Bitcoinu nad důležitou psychologickou hranici 30 000 USD / 1 BTC. V této souvislosti též slušně posílila cena akcií nováčka na kapitálových trzích, jedné z největších kryptoměnových burz na světě Coinbase Global (COIN; + 2,63 %). Česká koruna byla dnes bez výrazných pohybů a obchodovala se vůči euru mírně v červených číslech 0,11 % na hodnotě 25,67 EURCZK. Vůči americkému dolaru se obchodovala česká koruna na červené nule 0,02 % na hodnotě 21,75. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí skokového posílení ceny akcií společnosti Chipotle Mexican Grill (CMG; +12 %) poté, co vedení reportovalo rekordní výsledky hospodaření za 2Q 2021. Dle analytiků je velká výhoda CMG umístění jejich provozoven, a proto si mohou efektivně nastavovat cenu jejich produktů.



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).