

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Podnikatelská důvěra (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 16,8
- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 13,0
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,0

Německo:

- 10:00 Index IFO očekávání (červenec): očekávání trhu: 103,6, předchozí hodnota: 104,0
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (červenec): očekávání trhu: 101,7, předchozí hodnota: 99,6
- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (červenec): očekávání trhu: 102,4, předchozí hodnota: 101,8

USA:

- 16:00 Prodeje nových domů (červen): očekávání trhu: 800 tis., předchozí hodnota: 769 tis.
- 16:00 Prodeje nových domů (m-m) (červen): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: -5,9 %
- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (červenec): očekávání trhu: 33,0, předchozí hodnota: 31,1

Akciový výhled

Po rekordu z konce uplynulého týdne, kdy americký index SP500 poskočil nad metu 4400 bodů (+1%), nyní zámořské futures mírně ztrácejí (-0,3%). V Asii přes noc však pokračoval propad čínských akcií (-2,6%), po prázdninové pauze posilovalo jen Japonsko (+1%). Další víkendovou zajímavostí byl růst Bitcoinu (+13%). Tento týden bude pokračovat výsledková sezóna (TSLA, AAPL, FB, AMZN). Ve středu bude sledované zasedání amerického FEDu, investoři budou opět hledat zmínky o možném snížení stimulů. V Evropě dnes dopoledne zveřejní v Německo sledovaný index IFO (odhad. 103,6). V pátek večer oznámila ECB konec zákazu výplaty dividend pro banky po září. ECB tím otevřela dveře pro návrat výplaty dividend. Uvidíme, jestli na danou informaci sektor výrazněji zareaguje, když ECB konec zákazu doplnila informací o omezitelnosti, což je konzervativnější přístup proti např. zámořskému modelu. Erste v Praze v pátek posílila na 808 Kč (+0,8%). KB či Moneta (pod dohledem české ČNB) se obchodovaly bez větších změn. Dnes bychom nicméně čekali banky obchodovat v kladných úrovních. Celkově futures pro Evropu aktuálně naznačují mírně ztrátové otevření (-0,5%).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15100,75	0,02			
DJIA	34767	-0,53			
S&P 500	4388,75	-0,32			
DAX	15568	-0,54			
Euro Stoxx 50	4081,5	-0,58			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27833,29	1,04	-3,71	-3,37	20,38
Shanghai Composite	3460,68	-2,53	0,31	2,19	6,78
Hang Seng	26444,84	-3,21	-2,44	-6,04	8,15
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14836,99	1,04	2,84	5,85	41,83
S&P 500	4411,79	1,01	1,96	5,54	36,35
Dow Jones Ind. Avg.	35061,55	0,68	1,08	2,99	31,55
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1774	0,03	-0,20	-2,56	0,20
EUR/CZK	25,675	0,13	0,21	2,04	-2,07
USD/CZK	21,81	0,11	-0,05	-0,66	-1,86
USD/JPY	110,23	-0,28	0,72	1,99	4,61
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1806,4	0,26	-0,15	1,52	-6,45
Ropa	70,47	-1,27	6,21	14,03	68,59

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

Česká republika

Index PX dnes odepsal 0,24% a uzavřel na hodnotě 1163,14 bodech. Domácí trh byl tlačенý dolů především finančními tituly, které unisono oslabovaly. Nejhorší bilanci z bank vykazala rakouská Erste (-0,68%), končí na více než měsíčním minimu na 823,20 Kč. Nedařilo se ani další rakouské emisi – pojišťovně VIG, která se ztrátou 0,75% uzavřela na 592,50 Kč. Největší pozornost byla ale upřena na Monetu, která za největšího denního objemu přes 140 mil. Kč odepsala 0,5%. Proběhnuvší valná hromada přinesla zajímavou zápletku v podobě neschválení zvýšení základního kapitálu společnosti. Zajímavé dění okolo Monety tak bude pokračovat. Hlavní protagonisté celé operace již veřejně projevili zájem transakci dokončit – přijde oslabení nabídky pro minority? Ztrátový den zaznamenala také Komerční banka (-0,26%) a z likvidních emisí též Avast (-0,78%). Solidní zisk si naopak připsaly akcie O2 ČR (+1,88%), dařilo se i ČEZu (+0,4%) na pozadí pokračujícího růstu ceny elektrické energie napříč budoucími kontrakty. V rámci menších emisí se zelenalo také u Kofoly (+1,45%) a líkérky Stock (0,5%), korigující včerejší ztráty.

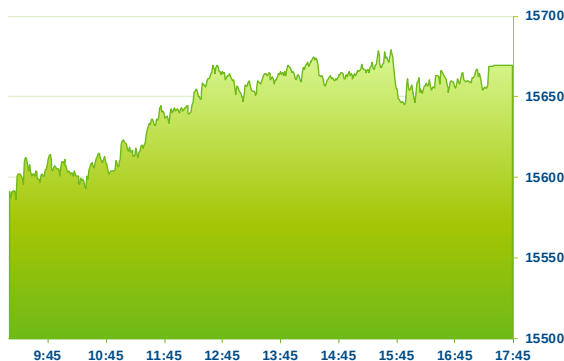
PX (předchozí den)



Německo

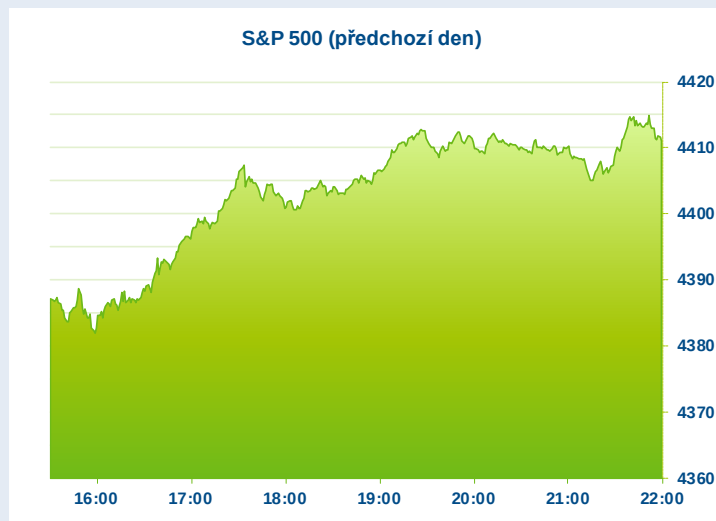
Index DAX se po celou obchodní seanci pohyboval v kladných číslech a pomalu rostl. Uzavřel se ziskem o 0,99 % na 15668,71 b. Index SXXP obdobně po celý den rostl a uzavřel se ziskem o 1,09 % na 461,51 b. V evropském prostoru nejvíce rostl spotřební sektor (+1,63 %). Dále posilovaly sektory spotřebního zboží (+1,30 %). Informačních technologií (+1,27 %), materiálů (+1,20 %), průmyslových firem (+1,02 %), zdravotnictví (+1,00 %), financí (+0,96 %) a utilit (+0,73 %). Z indexu DAX nejvíce rostou akcie společností Daimler (DAI; +5,7 %), Continental (CON; +3,2 %), Merck (MRK; +2,4 %), BMW (BMW; +2,4 %) a Adidas (ADS; +1,7 %). Klesají naopak akcie společnosti Vonovia (VNA; -2,9 %), která dle svého prohlášení nejspíš nedosáhne požadované 50% podpory akcionářů pro uskutečnění akvizice Deutsche Wohnen. Na základě dostupných informací vyjádřilo akvizici v podobě publikované 23. června podporu zhruba 47,62 % akcionářů včetně podílu drženého společností Vonovia. Deutsche Bank (DBK; +1,36 %) byla obviněna z netečnosti vůči podvodným investičním praktikám. Žalující strana tvrdí, že banka měla zasáhnout na základě opakovaných varovných signálů. Banka tato obvinění odmítá.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie těžily ze silných kvartálních čísel probíhající výsledkové sezóny a uzavřely týden na nových historických maximech. Obavy z rychlého šíření nové nakažlivé mutace koronaviru, které svíraly trhy na začátku týdne, jsou (prozatím) zapomenuty. Podle dat agentury Bloomberg 87% společností z indexu SP500, které již zveřejnily své výsledky za uplynulé čtvrtletí, překonalo odhady analytiků. Dnes potěšily svými čísly například Twitter (TWTR +3,3%), Snap (SNAP +24%) nebo American Express (AXP +1,4%). Hlavní akciové indexy uzavřely se ziskem 0,7 – 1,0%. Index SP500 si od svých minim na začátku koronavirové krize připsal již těžko uvěřitelných 97%. Dnes se dařilo se komunikačním službám (+2,7%), utilitám (+1,3%) a sektoru nezbytné spotřeby (+1,2%). Za výkonem trhu zaostaly energetické firmy (-0,7%), finanční společnosti (+0,1%) a průmyslové podniky (+0,4%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedly akcie Moderny (MRNA +7,8%), jejíž vakcína proti COVIDu pravděpodobně brzy získá v EU povolení k aplikaci u dětí starších 12 let. Největší ztráty naopak, navzdory silným kvartálním číslům, postihly výrobce čipů Intel Corp. (INTC -5,3%). Investoři se obávají ztráty jeho tržního podílu ve prospěch konkurence. Na komoditních trzích převládala červená barva. Klesala kukuřice (-3,3%), pšenice (-1,9%), sója (-1,0%), stříbro (-0,9%) nebo zlato (-0,2%). Rostla naopak měď (+2,7%), zemní plyn (+1,0%) a mírně i ropa (+0,2%).



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 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).