

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (červen): očekávání trhu: 8,2 %, předchozí hodnota: 8,4 %

USA:

- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (červen - předběžný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (červen - předběžný): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (květen): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 1,8 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (červenec): očekávání trhu: 123,9, předchozí hodnota: 127,3
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (červenec): očekávání trhu: 20, předchozí hodnota: 22

Akciový výhled

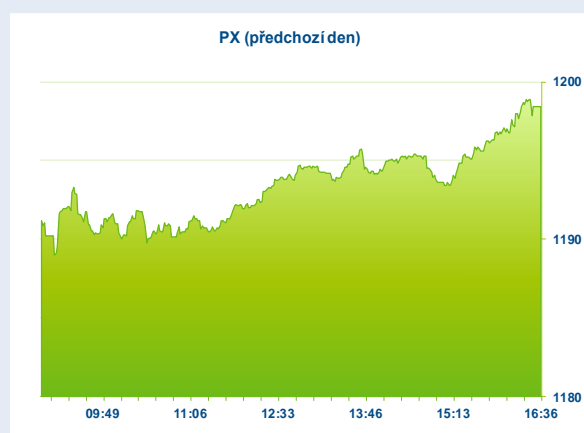
Evropské akcie budou po včerejším mírném poklesu otvírat dle indikací futures bez většího pohybu. Investoři sledují dění v Číně, kde panují obavy z dalších restrikcí, technologický index po pondělním krachu kolem -5% dnes v noci odepsal cca -2%, širší index ztratil -0,8%. Asie celkově byla klidnější, japonskému trhu se podařilo posílit +0,5%. Wall Street v pondělí rostla +0,2% na nový rekord, index SP500 uzavíral na 4422 bodech. Zámořské futures aktuálně ztrácejí -0,2%, když mezi 4420-4430 body by mohla být technická rezistence. V USA bude pokračovat výsledková sezóna (AAPL, Alphabet), zítra bude sledovaný FED. V Evropě budeme nadále sledovat bankovní sektor, v pondělí po slabším startu nakonec oborový sektor přidat +1,7%. ECB zrušila konec zákazu dividend. V Praze se včera nejvíce dařilo akciím Erste (+2,2%), již se podařilo posílit na 825 Kč. Dnes bychom nicméně podobný růst sektoru nečekali. Akcie Komerční banky se obchodovaly nedaleko 780 Kč (+1%), kterým nyní stojí v cestě území 780-786 Kč. ČEZ naopak podruhé v řadě mírně ztratil (-0,2%), jeho akcie nyní procházejí „ex dividendovou“ konsolidací nedaleko 590 Kč. Ceny elektřiny se nadále obchodují vysoko. Dnes bychom čekali na domácím trhu klidnější vývoj.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15096,25				-0,14
DJIA	34948				-0,25
S&P 500	4405				-0,21
DAX	15550				-0,31
Euro Stoxx 50	4083				-0,26
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27970,22	0,49	-1,58	-4,44	22,34
Shanghai Composite	3401,25	-1,91	-2,03	0,76	8,47
Hang Seng	25473,58	-2,74	-4,72	-9,53	6,02
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14840,71	0,03	3,96	4,96	43,21
S&P 500	4422,30	0,24	3,85	5,60	37,53
Dow Jones Ind. Avg.	35144,31	0,24	3,48	3,42	32,77
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1789	-0,08	0,08	-2,49	0,32
EUR/CZK	25,657	0,01	-0,05	1,54	-2,30
USD/CZK	21,758	0,06	0,07	-0,95	-1,93
USD/JPY	110,15	-0,17	0,28	1,35	4,54
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1794	-0,29	-0,96	0,89	-7,09
Ropa	71,4	0,08	6,25	13,69	70,81

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

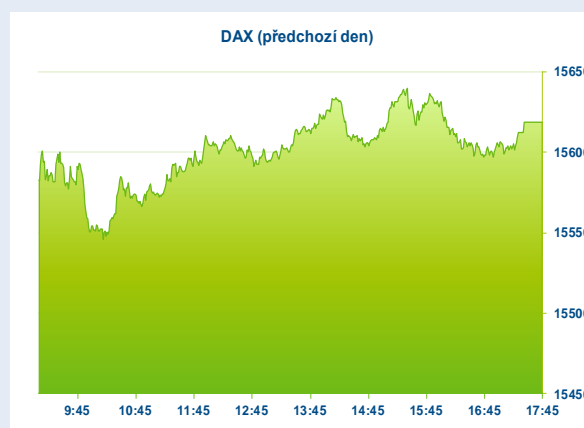
Česká republika

Pražská burza zahájila nový týden se ziskem, když měřeno indexem PX posílila o 0,69% na 1 198 bodů. Tahounem růstu se stala Erste Bank, která stoupla o 2,20% na 825 Kč po zprávě, že ECB od konce září neprodlouží zákaz výplaty dividend pro banky. Pojišťovna Vig potom přidala 1,69% na 600 Kč. Tuzemské banky se vyvíjely smíšeně, když Moneta Money Bank oslabila o -0,76% na 85 Kč a Komerční banka přidala 1,03% na 781 Kč. Avast si polepšil o 0,64% na 172 Kč. Mírný pokles registroval Čez (591 Kč - 0,17%). Z menších emisí oslabila Kofola o -1,08% na 276 Kč, Stock Spirits ubral -0,51% se závěrem pod 78 Kč, Philip Morris klesl o -0,42% na 14 360 Kč a Česká zbrojovka ztratila -0,24% na 419 Kč.



Německo

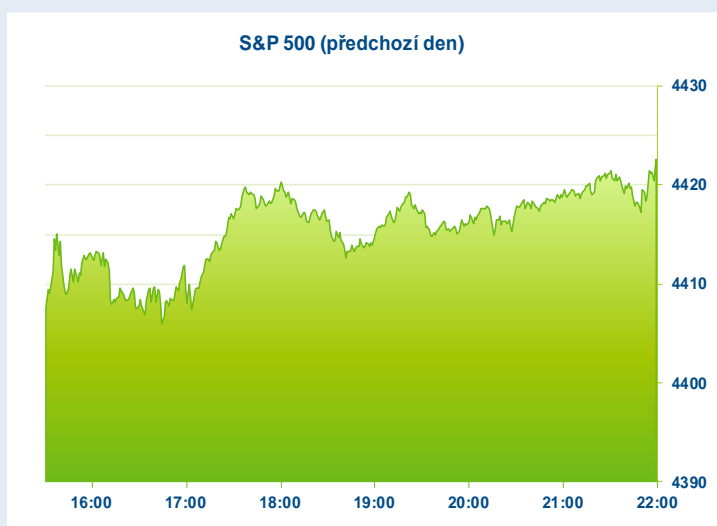
V Evropě se dnes obchodovalo spíše s negativním sentimentem, když krom sektoru energií (+2,57 %), financí (+0,86 %) a materiálů (+0,67 %) skončila většina sektorů v červených číslech. Nejhorší skóre pak patří sektoru zdravotní péče (-1,37 %), spotřebnímu sektoru (-0,93 %) a komunikacím (-0,54 %). DAX dnes otevřel zhruba půl procenta pod zavírací cenou z minulého týdne, během obchodní seance se však podařilo ztrátu alespoň trochu snížit a na večer zakončil trh s 0,36% mankem nad technickou úrovní podpory 15600 b. Německem dnes rezonoval nečekaný pokles indexu podnikatelské důvěry IFO z července na 100,8 b. což signalizuje obavy, že by nedostatek dodavatelů a rostoucí infekce mohly zpomalit oživení, když index klesnul na nejnižší hodnotu za 3 měsíce. Analytici původně očekávali růst indexu na 102,5 b. "Společnosti jsou pro následující měsíce podstatně méně optimistické," uvedl ředitel IFO Clemens Fuest pro Bloomberg TV. "Ve výrobě nám dvě třetiny všech společností sdělily, že zažívají dodavatelské problémy." Vonovia (VNA -2,5 %) potvrdila, že nabídka k akvizici společnosti Deutsche Wohnen definitivně selhala poté, co jí nepodpořilo požadované minimum 50 % akcionářů. Koruna během dnešního dne oslabuje proti euru o 0,18 %.



USA

Americké akcie se dnes obchodovaly jen lehce v zelených číslech. Vidno to bylo na ostře sledovaném akciovém indexu S&P 500, jež posílil pouze o zanedbatelných 0,24 % na hodnotu 4422,31 bodů. Investoři vyčkávali, kam se vydají americké akcie, jež aktuálně přešlapují kolem svých historických maxim. Významnou pozornost si určitě zaslouží výsledková sezóna, která je v plném proudu. Tento týden bude reportovat výsledky hospodaření vedení známých bluechipových společností jako např. Apple (AAPL), AMD (AMD), Microsoft (MSFT), Alphabet (GOOGL), Visa (V), Boeing (BA), Facebook (FB) a mnoho dalších.

Nepříliš výrazné pohyby jsme dnes též pozorovali na devizovém trhu, kde česká koruna mírně oslabilo vůči euru o 0,2 na hodnotu 25,67 EURCZK a vůči americkému dolaru se obchodovala na zelené nule 0,03 % na hodnotě 21,75. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí skokového posílení ceny akcií společnosti Hasbro (HAS; +12 %) poté, co vedení reportovalo velmi dobré výsledky hospodaření, jež předčily veškeré analytické odhady.



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 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).