

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 PPI (m-m) (červen): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 11:00 PPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 10,3 %, předchozí hodnota: 9,6 %

USA:

- 16:00 Průmyslové objednávky (červen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (červen - konečný): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (červen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,5 %

Akciový výhled

Zámořské akcie vstoupily do nového týdne se slušnými přírůstky a index DJIA vytvořil dokonce nové historické maximum, přičemž ostatní indexy se pohybovaly poblíž historických maxim. Nicméně v průběhu seance došlo ke změně sentimentu, když slabší data ISM v průmyslu způsobila obavy o růst ekonomiky a indexy denní zisky odevzdaly a zakončily na nule či mírně v záporu. Asijské akcie se dnes pohybovaly smíšeně, avšak např. trhy v Japonsku ztrácely. Smíšeně bez výraznějších změn by měly zahájit i západoevropské burzy, Dax aktuálně -0,14%. Pražská burza se včerejším slušným růstem o 1,14% dostala měřeno indexem PX na desetiletá maxima. Čez se vrátil nad metu 600 Kč se silným nárůstem cen el. energie a zároveň s probíhající výplatou dividendy část investorů prostředky reinvestuje a posiluje pozice v titulu. Ocenění elektrárenské společnosti by se tak mohlo udržet na dosažených pozicích či je ještě posilovat. Komerční banka v pondělí stoupla na nejvyšší úroveň od začátku roku 2020. Dnes banka reportovala výsledky, které na provozní úrovni dosáhly na očekávání trhu, přičemž na úrovni čistého zisku překonaly. Banka zároveň bude těžit z dalšího růstu repo sazby ČNB, které se čeká tento čtvrtek.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14989	0,24			
DJIA	34835	0,33			
S&P 500	4392,5	0,29			
DAX	15549	-0,19			
Euro Stoxx 50	4108,5	-0,13			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27641,83	-0,50	-0,19	-3,58	27,96
Shanghai Composite	3443,83	-0,59	-0,09	0,51	4,66
Hang Seng	26128,19	-0,41	0,17	-8,67	6,67
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14840,71	0,03	-1,08	5,15	36,63
S&P 500	4422,30	0,24	-0,79	4,93	34,12
Dow Jones Ind. Avg.	35144,31	0,24	-0,87	2,84	31,82
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,187	0,03	0,08	-2,49	0,32
EUR/CZK	25,489	0,07	-0,05	1,54	-2,30
USD/CZK	21,47	0,15	0,07	-0,95	-1,93
USD/JPY	109,13	-0,14	0,28	1,35	4,54
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1807,9	-0,59	-0,19	1,67	-6,37
Ropa	70,36	-0,35	6,25	13,69	70,81

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

Česká republika

Pražská burza zahájila nový týden úspěšně, když si polepšila o +1,14% na hodnotu 1 223. Tahounem indexu PX se staly všechny čtyři emise s největší váhou. Erste Bank stoupla o 1,86% na 852 Kč po řadě zvýšených cílových cen a poté, co ve zveřejněných výsledcích stres testů evropských bank skončila v lepší polovině. Komerční banka vzrostla o 2,13% na 816 Kč, když guvernér ČNB Rusnok potvrdil, že tuzemské banky budou moci vyplatit část nakumulovaných zisků. Zároveň banka bude zítra ráno před otevřením trhu reportovat výsledky za 2Q. S růstem cen el. energie na letošní maxima posílil Čez o 1% na 603 Kč. Avast potom si polepšil o 1,19% se závěrem nad 173 Kč. Z menších emisí se zvedl Philip Morris o 1,52% na 14 740 Kč. Naopak ztrátu registrovaly akcie O2 (261 Kč -0,38%) a pojišťovny Vig (593 Kč -0,42%).

PX (předchozí den)



Německo

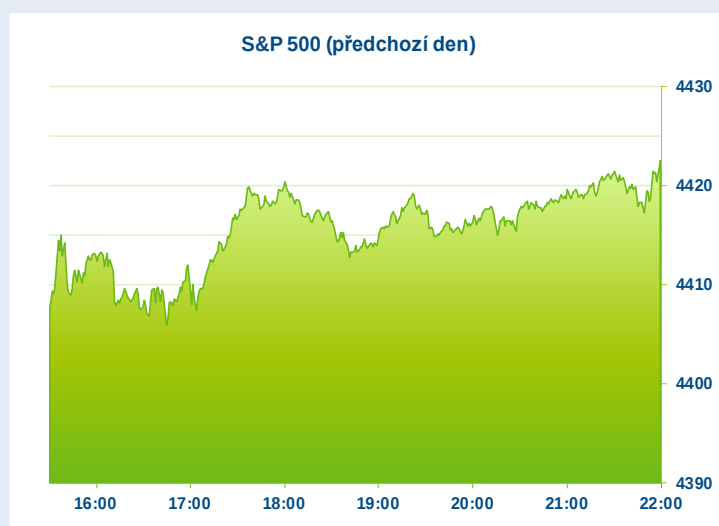
Index DAX po počátečním silném růstu postupně ztrácel, po poledni se na moment dostal do záporných čísel, poté opět vzrostl a uzavřel se ziskem o 0,28 % na 15587,5 b. Evropský index STOXX 600 vykazoval podobný trend jako DAX, držel si však vyšší zisk a v záporných číslech se neocitl. Uzavřel s růstem o 0,59 % na 464,45 b. V evropském prostoru se dnes dařilo všem sektorům, nejvíce pak sektoru IT (+1,50 %), nemovitostí (+1,46 %), spotřebnímu sektoru (+1,33 %), průmyslovým firmám (+0,80 %) a spotřebnímu zboží (+0,50 %). Z indexu DAX zaznamenaly největší pokles akcie pojišťovny Allianz, která dnes varovala, že vyšetřování strukturovaných fondů americkým ministerstvem spravedlnosti by mohlo materiálně poškodit zisk společnosti. Klesají také akcie společnosti Fresenius Medical, která obdržela snížení doporučení od Independent Research. Analytik Tobias Gottschalt snížil doporučení z „buy“ na „hold“, zároveň zvýšil cílovou cenu o 5,3 % na 69 EUR. Dále klesají akcie Deutsche Bank (DBK; -1,4 %) a Fresenius (FRE; -1,0 %). Růst vykazují akcie Infineon Technologies (IFX; +4,1 %), společnost zítra oznámí čtvrtletní výsledky. Posilují také akcie Adidas (ADS; +4,0 %), Siemens (SIE; +2,8 %), Vonovia (VNA; +2,6 %) a Siemens Energy (ENR; +1,9 %). Vonovia v neděli navýšila nabídku k akvizici Deutsche Wohnen na 22,7 mld. USD.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie se dnes obchodovaly bez výrazného směru, resp. jen velmi málo posilovaly. Po opětovném přiblížení se cen akcií novým historickým maximum byli investoři na Wall Street nejistí ohledně dalšího vývoje na kapitálových trzích. Obavy tkvěly ve vysoké inflaci a též nové mutaci koronaviru zvaná delta, jež je údajně ještě nakažlivější. Burziánům v USA se také nezamlouvali čínské regulační zásahy. V průběhu obchodní seance se nálada investorů postupně zhoršovala a některé akciové indexy se dokonce dostaly do červených čísel. Česká koruna se dnes obchodovala bez výrazných pohybů jak vůči euru, kde posílila o 0,15 % na hodnotu 25,46 EURCZK, tak vůči americkému dolaru, kde naopak oslabila o zanedbatelných 0,07 % na hodnotu 21,46 USDCZK. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí skokového posílení ceny akcií společnosti DXC Technology (DXC; +7,5 %). Cena akcií DXC se skokově dostala na své nové historické maximum poté, co se velmi rychle blíží výsledky hospodaření za poslední kvartál, které bude vedení DXC reportovat již 4.8.2021. Objemy obchodů s akciemi DXC se dostaly dokonce na 6násobek průměru za posledních 20dní.



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 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 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).