

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červenec - konečný): očekávání trhu: 62,2, předchozí hodnota: 62,2
- 09:55 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (červenec - konečný): očekávání trhu: 62,5, předchozí hodnota: 62,5

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červenec - konečný): očekávání trhu: 60,4, předchozí hodnota: 60,4
- 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (červenec - konečný): očekávání trhu: 60,6, předchozí hodnota: 60,6
- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (červenec): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 4,6 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (červenec): očekávání trhu: 4,4 %, předchozí hodnota: 9,0 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (30. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,7 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (červenec): očekávání trhu: 683 tis., předchozí hodnota: 692 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červenec - konečný): očekávání trhu: 59,8, předchozí hodnota: 59,8
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (červenec - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 59,7
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (30. července): očekávání trhu: -3000 tis., předchozí hodnota: -4089 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (30. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1268 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (30. července): očekávání trhu: -1500 tis., předchozí hodnota: -2253 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (30. července): očekávání trhu: -500 tis., předchozí hodnota: -3088 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie budou po včerejší pauze otvírat dle indikací futures mírným růstem +0,4%. Zámořské futures jsou aktuálně stabilní, včera Wall Street po slabším otevření nakonec posílila +0,8%. Asie nabídla přes noc smíšené obchodování, klesalo Japonsko (-0,2%), naopak tentokrát rostla Čína (+0,8%). V Evropě bude nadále zajímavé sledovat bankovní sektor, i přes velmi nízké úrovně výnosů na dluhopisech (US 10-tka 1,17%, GER -0,49%), se některým titulům podařilo v poslední době po pozitivních hospodářských výsledcích slušně posílit (např. včera Societe Generale +6%). Pozitivní čísla, především díky nižším nákladům na riziko, představila také Komerční banka v Praze. Její akcie se tak nyní zřejmě zabydlí nad úroveň 800 Kč. Index PXTR pražské burzy v úterý oslabil -0,2%, když právě Erste (-0,7%) a KB (-0,9%) měly slabší závěr. ČEZ se tento týden přehoupl přes metu 600 Kč (+0,8%), když dochází k výplatě dividendy a zřejmě také její reinvestici. Celkově dnes čekáme obchodování domácího trhu v kladných číslech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15065,75				0,13
DJIA	34997				0,00
S&P 500	4414,75				-0,01
DAX	15611				0,43
Euro Stoxx 50	4132,5				0,47
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27584,08	-0,21	-1,17	-4,06	24,54
Shanghai Composite	3476,00	0,81	1,98	0,03	2,38
Hang Seng	26510,29	1,20	4,42	-7,63	7,10
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14761,30	0,55	0,69	6,23	35,39
S&P 500	4423,15	0,82	0,49	5,50	34,25
Dow Jones Ind. Avg.	35116,40	0,80	0,17	2,94	31,70
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1876	0,13	0,29	-1,07	0,64
EUR/CZK	25,452	0,04	-0,67	-0,19	-3,15
USD/CZK	21,426	-0,04	-0,38	-1,28	-2,51
USD/JPY	109,09	0,05	-0,74	-0,08	3,21
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1813	0,13	0,74	1,61	-9,54
Ropa	69,97	-0,09	-2,54	6,68	66,95

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

Česká republika

Pražská burza v úvodu dne navázala na silný včerejší růst a posilovala, postupně však převážila ochota vybírat krátkodobé zisky a index PX končil s mírnou ztrátou 0,21 %. Přesně podle uvedeného scénáře celého trhu se pohybovala Komerční banka. Titul po lepších výsledcích, když překování šlo především na vrub nižších opravných položek, posiloval v úvodu až 828 Kč (+1,47 %), aby postupně ztrácel a končil se ztrátou 0,92 % na 808,50 Kč. Vedení potvrdilo záměr na postupnou výplatu přebytečného kapitálu, vše bude ale záležet na postoji regulátora. Ústup z lokálních maxim předvedla i Erste Group, která oslabilo o 0,66 %. Z bankovních titulů dokázala posílit pouze Moneta, kterou do kladného pásma poslala objednávka v závěrečné aukci. Titul posílil o 0,51 % a vrátil se zpět nad 88 Kč. Investoři nadále očekávají, zda přijde pokračování příběhu ohledně sloučení s aktivy PPF. Přibližně týden zbývá pravděpodobně do rozluštění dalšího akvizičního příběhu, když do 11.8. by měl NortonLifeLock v případě zájmu zveřejnit nabídku na Avast. Dnes kurz oslabil o 0,66 %. V kladných číslech končil ČEZ (+0,83 %), který se posunul výrazněji nad hranici 600 Kč. Kurz se posunul na nejvyšší hodnotu od exdate pro dividendu na začátku července. U Stock Spirits byla na poptávkové straně dnes patrná větší objednávka, která byla uspokojena pouze částečně. Titul posílil o 0,76 %.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX až do odpoledních hodin pomalým tempem rostl, po 14. hodině však klesl do záporných čísel a uzavřel se ztrátou o 0,07 % na 15557,68 b. Ačkoli evropský index STOXX 600 sledoval podobný trend, pohyboval se na vyšší hladině a uzavřel se ziskem o 0,23 % na 465,50 b. V evropském prostoru zaznamenal největší růst sektor energií (+2,65 %), dále více rostl sektor materiálů (+0,54 %). Žádný jiný sektor nevykázal výraznější změnu. Největší pokles z indexu DAX vykázaly akcie automobilky BMW (BMW; -5,0 %), která i přes nad očekávání dobré výsledky podala nejistý výhled z důvodu pokračujícího světového nedostatku čipů. Tento výhled sdílí celé automobilové odvětví a obavy z čipové krize se promítly i na akciích dalších automobilek (Daimler – DAI; -1,1 %, Volkswagen – VOW3; -0,68 %). Klesaly také akcie společností MTU Aero Engines (MTX; -2,1 %), Munich Re (MUV2; -1,4 %) a Deutsche Boerse (DB1; -0,9 %). Rostly akcie společností Fresenius Medical Care (FME; +3,3 %), Fresenius (FRE; +3,0 %), Adidas (ADS; +1,6 %), Siemens Energy (ENR; +1,4 %) a BASF (BAS; +1,0 %).

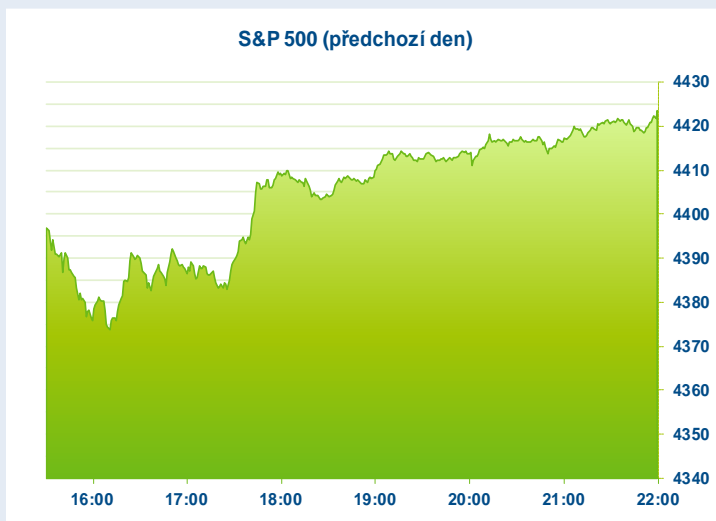
DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie ještě v první polovině seance smazaly ztráty, které utrpěly v jejím úvodu. V průběhu obchodování pak své zisky dále navyšovaly. Úvodní propad souvisel s obnovenými obavami z šíření delta mutace koronaviru. Později však převládá optimismus, který investorům dodal pohled na kvartální firemní výsledky, jež v mnoha případech překonávají jejich očekávání. K obratu rovněž přispěla růstová korekce na ropě, kterou v první části dne tížily zprávy o nových opatřeních proti šíření koronaviru ustanovených v některých částech USA. Hlavní akciové indexy posílily o 0,6-0,8%. Dařilo se energetickému sektoru (+1,8%), jež kromě jiného těžil ze zprávy o vyšší dividendě a zpětném odkupu akcií britské ropné BP Plc. (BP +6,5%). Rostly také průmyslové podniky (+1,4%) a zdravotnické společnosti (+1,4%). Z nákupní nálady naopak mnoho nevytěžily komunikační služby (-0,2%) a reality (+0,4%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla během své první obchodní seance po odštěpení od Bath & Body Works Inc. (BBWI +0,0%) Victoria's Secret (VSCO +27%). Společnost Bath & Body Works Inc. byla dříve známa jako L Brands. Opačným směrem záměřila polovodičová IPG Photonics Corp (IPGP -18%). Firma zveřejnila slabší odhad zisku pro letošní třetí čtvrtletí. Na komoditních trzích převládala červená barva. Klesala sója (-2,5%), kukuřice (-1,3%), měď (-1,2%), ropa (-0,9%) nebo zlato (-0,5%). Rostlo naopak stříbro (+0,5%) a zejména zemní plyn (+3,2%).

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 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 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 v středoevropském čase (SEČ).