

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (červen): očekávání trhu: 7,3 %, předchozí hodnota: 16,5 %
- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (červen): očekávání trhu: 5,4 %, předchozí hodnota: 8,1 %
- 14:30 Oznámení repo sazby (5. srpna): očekávání trhu: 0,75 %, předchozí hodnota: 0,50 %

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (m-m) (červen): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: -3,7 %
- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (červen): očekávání trhu: 22,9 %, předchozí hodnota: 54,3 %

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (červenec): očekávání trhu: -, předchozí hodnota: -88,0 %
- 14:30 Obchodní bilance (červen): očekávání trhu: -\$74,1 mld., předchozí hodnota: -\$71,2 mld.
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (31. července): očekávání trhu: 383 tis., předchozí hodnota: 400 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (24. července): očekávání trhu: 3255 tis., předchozí hodnota: 3269 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (30. července): očekávání trhu: 18, předchozí hodnota: 36

Aktiový výhled

Ve čtvrtek ráno čeká evropské akcie dle indikací futures klidnější otevření. Podobně nerozhodně se aktuálně staví zámořské futures, kde index SP500 včera nakonec oslabil -0,5%. Od poloviny července se tak zmíněný index pohybuje nedaleko mety 4400 bodů. Do záporu šly ve středu především energetické tituly, více rezistentní byly technologie. V Asii jsme byli svědky smíšeného obchodování, oslabovala Čína (-0,4%), naopak rostlo Japonsko (+0,5%). Celkově nyní investoři sledují růst počtu případů covid, v Číně kromě problematických regulací nyní dochází k omezování veřejné dopravy. Pražská burza včera posílila +0,5% na 2473 bodů u indexu PXTR. Sledovanou událostí dnes bude zasedání ČNB, která by podle našeho očekávání i odhadů trhu měla odpoledne oznámit zvýšení úrokových sazeb +0,25% na 0,75%. Těsný trh práce a inflace na horní hraně tolerančního pásma tak zřejmě potvrdí jednu z nejvíce agresivních měnových politik v Evropě. Akcie Komerční banky se ve středu obchodovaly nedaleko úrovně 820 Kč (+1,4%). Dnes by si měly tyto ceny udržet a možná ještě lehce vylepšit. Zlepšenou druhou půli včera měly akcie ČEZu, jež uzavíraly na 616 Kč (+1,3%). Na těchto cenových úrovních by nyní mohlo dojít k aktivnějšímu obchodování. Leží zde úroveň 50 denního klouzavého průměru.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15078				0,03
DJIA	34675				-0,04
S&P 500	4394,5				-0,01
DAX	15657				-0,10
Euro Stoxx 50	4135				-0,07
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	14780,53	0,13	3,96	4,96	43,21
S&P 500	4402,66	-0,46	3,85	5,60	37,53
Dow Jones Ind. Avg.	34792,67	-0,92	3,48	3,42	32,77
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1837	0,02	-0,41	-1,88	-0,20
EUR/CZK	25,44	0,02	0,44	0,83	-2,21
USD/CZK	21,484	-0,03	-0,10	-1,01	-2,43
USD/JPY	109,63	0,15	0,16	0,50	3,85
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1808,5	-0,15	-1,30	-0,40	-11,04
Ropa	67,48	-0,46	-7,54	4,35	59,04

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

Česká republika

Pražská burza měřeno indexem PX posílila o 0,56% a uzavřela na hodnotě 1 227 bodů. Dařilo se Čezu, který posílil o 1,32% na 616 Kč s podporou fundamentu v podobě rostoucí ceny el. energie a část investorů pravděpodobně nadále investuje obdržené dividendy do akcií. Komerční banka stoupla o 1,42% na 820 Kč, když po včerejším pozitivním výsledkovém reportu, obdržela banka řadu navýšených cílových cen. Z menších emisí se zvedla Česká zbrojovka o 1,44% na 424 Kč a Philip Morris přidal 1,49% na 14 940 Kč. Naopak mírnou ztrátu registrovaly Erste Bank (845 Kč - 0,19%) a Moneta Money Bank (88 Kč -0,06%).

PX (předchozí den)



Německo

Evropským trhem se dnes šířila dobrá nálada, na závěr seance vykazaly největší růst sektory informační technologie (+1,64 %), realit (+0,98 %), financí (+0,92 %) a průmyslu (+0,85 %). V záporných hodnotách dnes uzavřely energie (-0,64 %) a spotřební zboží (-0,27 %). Německý DAX se dnes pomalým tempem přiblížil k hodnotě 15700 b., která představuje důležitou úroveň obchodní aktivity, na které za poslední měsíc došlo mnohokrát k tržnímu obratu. Trh ani dnes nedokázal tuto hodnotu překonat. S čtvrtletními výsledky dnes přišla německá společnost Siemens Energy (ENR), která svými výsledky za 3Q nedosáhla na průměrné analytické odhady a během dne odepsala 2,63 % na 22,95 EUR. Zítřejší den nabídne více firemních výsledků ke sledování, když své hospodářské výsledky budou představovat společnosti Merck, Deutsche Post, Siemens, Bayer, Continental a Adidas. Německé statistické úřady dnes reportovaly o vývoji indexu nákupních manažerů. Ten v červenci dle konečných dat při hodnotě 61,8 b. nedokázal překonat analyticky stanovený konsensus na úrovni 62,2 b. Koruna dnes proti euru vykazuje známky pozvolného posilování při ceně měnového páru na 25,42 EURCZK.

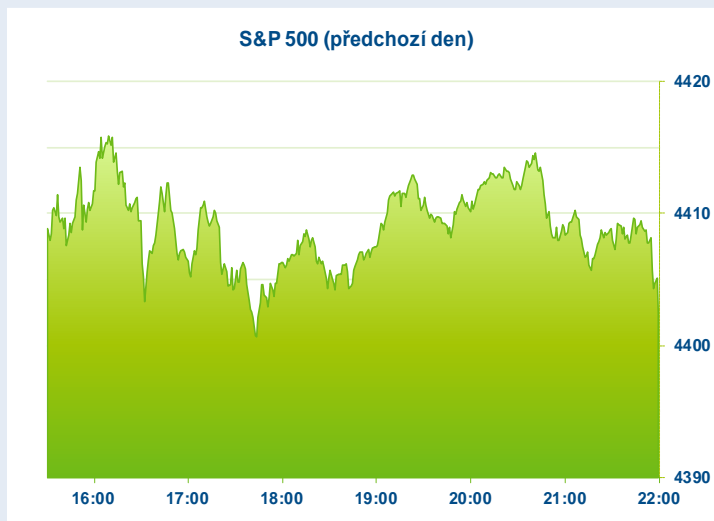
DAX (předchozí den)



USA

Ve středě seanci americké akciové indexy klesaly a index Dow Jones si odepsal 0,92% a širší index S&P 500 se také pohyboval v červeném s nižší ztrátou 0,46%. Akciové indexy dnes směřují jižním směrem a to po reportu smíšených korporátních čísel a reportu ADP, podle kterého americký soukromý sektor vytvořil v červenci necelou polovinu míst než analytici předpokládali. Velice volatálně zareagoval dolar, který na páru s eurem nejdříve ztrácel, ale svou ztrátu postupně umazal a nyní již se dolar pohybuje v kladných o 0,22% a dostává se tak k úrovni 1,1837 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která po reportu zásob od EIA oslabuje o více než 3,5% a dostává se k úrovni 68 USD/barel. Report od EIA k 30. červenci ukázal nárůst o 3,627 mil. barelů, když trh očekával naopak pokles o 3 mil. barelů. Silnější dolar tak napomáhá ropě k jejímu většímu oslabení a také za poklesem černého zlata stojí obavy ekonomů o poptávku po ropě z Číny a také obavy o ekonomický růst, který souvisí s pandemickou situací a kroky tamních místních orgánů. Na pokles ceny černého zlata tak negativně reagují akcie v těžebním sektoru a tak akcie známého těžaře Apa Corp. (APA) klesají o více než 5% a také akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu se pohybují níž o více než 7,5%. Poklesu neunikla ani světově obchodovaná ropná společnost Exxon Mobil Corp. (XOM), jež ztrácí více než 2%. V záporu se pohybují také akcie Marathon Petroleum (MPC) i když společnost vykázala ve 2Q. 2021 tržby 29,83 mld. USD, tj. meziročně +96%, při odhadu analytiků 20, 59 mld. USD. Akcie Marathon Petroleum (MPC) i přes tyto dobré zprávy dnes ztrácí více než 2,4%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), jež se pohybují níž o cca 3,9% a také akcie jeho velkého konkurenta Halliburtonu (HAL) se pohybují ještě s vyšší ztrátou cca 5%. Bohužel se dnes nedaří akciím největší americké automobilky General Motors (GM), jež ve 2Q 2021 vydělala 2,8 mld. USD po ztrátě 806 mil. dolarů před rokem, kdy hospodářské výsledky velmi negativně zasáhla pandemie covidu-19. Akcie na reportované výsledky reagují citelným propadem o více než 8,5% a podle názoru analytiků se automobile nepodařilo dosáhnout na odhady zisku za poslední čtvrtletí. Lepší výhled, který společnost poskytla však moc investory nepřesvědčil a tak akcie General Motors (GM) ztrácí na své tržní hodnotě více než 8,5%. Naopak zájmu investorů se dnes těší akcie Activision Blizzard (ATVI) tvůrce proslulých videoher Call of Duty či World of Warcraft, jež včera po uzavření americké burzy zveřejnil hospodářské výsledky za druhé čtvrtletí roku 2021. Finanční ukazatele společnost reportovala nad odhady analytiků, počet aktivních uživatelů však v porovnání se silným obdobím před rokem ovlivněným lockdowny poklesl více, než očekávali analytici. Firma dále zvýšila výhled na celoroční čísla, analytické odhady ale nenaplnila. Očištěné výnosy, jakožto sledovaný provozní ukazatel zahrnující tržby z prodeje produktů a služeb, dosáhly ve druhém kvartálu 1,92 mld. USD, o 8% nižší hodnoty v porovnání se stejným obdobím loňského roku. Průměrná očekávání analytiků oslovených agenturou Bloomberg ve výši 1,89 mld. USD společnost pokořila. Akcie Activision Blizzard (ATVI) dnes posilují o cca 2,5%. Poměrně solidně si dnes vedou akcie známého výrobce vakcín proti covidu-19 Moderna (MRNA), které těží z rostoucích objednávek vakcín a její akcie přidávají více než 7,5% a také konkurenční americká farmaceutická společnost Novavax (NVAX) dnes těží z rostoucí pandemické situace a její akcie si připisují zisk více než 17%.

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 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 v středoevropském čase (SEČ).