

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (červen): očekávání trhu: -, předchozí hodnota: 5,8 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (červen): očekávání trhu: 19,8 mld., předchozí hodnota: 6,3 mld.
- 09:00 Průmyslová výroba (bez sezónního očištění) (y-y) (červen): očekávání trhu: 8,3 %, předchozí hodnota: 32,3 %

Německo:

- 08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (červen): očekávání trhu: 7,9 %, předchozí hodnota: 17,3 %

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (červenec): očekávání trhu: 870 tis., předchozí hodnota: 850 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (červenec): očekávání trhu: 715 tis., předchozí hodnota: 662 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (červenec): očekávání trhu: 28 tis., předchozí hodnota: 15 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 5,7 %, předchozí hodnota: 5,9 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (červenec): očekávání trhu: 3,9 %, předchozí hodnota: 3,6 %
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (červen - konečný): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,8 %

Aktiový výhled

Zámořské akcie zaznamenaly ve čtvrtěk pozitivní seanci a index S&P a Nasdaq uzavřely na nových rekordních maximech, přičemž DJIA zakončil poblíž historických maxim. Přestože reportována ekonomická data byla smíšená, podporou pro růst se staly slušné firemní výsledky v probíhající výsledkové sezóně. Naproti tomu akcie v Asii celkově klesaly, když panují obavy z šíření nových mutací koronaviru, což by mohlo přibrzdit ekonomické oživení v daném regionu. Aktuálně futures na americké akciové indexy stagnují a futures na západoevropské akciové indexy se pohybují smíšeně bez výraznějších změn – Dax +0,18% - když investoři vyčkávají před klíčovými dnešními daty z amerického trhu práce. Pražská burza včera s pozitivním sentimentem na globálních akciových trzích posunula desetileté maximum indexu PX výše. Všechny seance v tomto týdnu má růstové Čez, když někteří investoři reinvestují získané dividendy do dalších akcií energetické společnosti. Rovněž cena el. energie vyšplhala na roční maxima. Důležitou událostí, která ovlivní další směřování titulu, budou výsledky v úterý příští týden. Komerční banka zaznamenává taktéž úspěšný týden, když po výsledkovém reportu řada analytiků navýšila cílové ceny. Celkově je pro tuzemské banky pozitivní včerejší navýšení repo sazby ČNB s výhledem dalšího růstu.

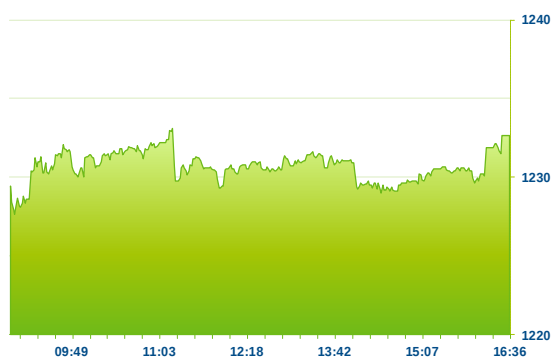
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15149,5	-0,12			
DJIA	34934	-0,03			
S&P 500	4420	-0,03			
DAX	15764	0,17			
Euro Stoxx 50	4158	0,04			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Shanghai Composite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hang Seng	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14895,12	0,78	0,00	0,00	0,00
S&P 500	4429,10	0,60	0,00	0,00	0,00
Dow Jones Ind. Avg.	35064,25	0,78	0,00	0,00	0,00
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1828	-0,03	-0,37	-2,77	-0,41
EUR/CZK	25,388	0,03	0,06	1,92	-3,08
USD/CZK	21,461	0,01	-0,34	-0,88	-3,37
USD/JPY	109,77	0,03	0,06	1,08	4,01
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1799,3	-0,35	-0,78	-1,75	-12,43
Ropa	69,2	0,67	-5,50	6,66	63,98

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

Česká republika

Pražská burza se růstem o 0,42% posunula na nová desetiletá maxima a index PX zakončil na úrovni 1 232. Pomohl celkově příznivý sentiment na globálních akciových trzích. Dařilo se Erste Bank s přírůstkem 0,85% na 852 Kč. Komerční banka zakončila výše o 0,73% na 826 Kč poté, co se dnes objevila další zvýšená cílová cena na titul. Čez potom přidal 0,41% na 618 Kč a pojišťovna Vig stoupla o 0,59% na 601 Kč. Bez výraznější změny uzavřel Avast (173 Kč +0,12%). Moneta Money Bank stagnovala na 88 Kč a bez kurzového pohybu zakončila taktéž Česká zbrojovka na 424 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX se během obchodní seance nacházel převážně v kladném teritoriu, pouze po polední krátkce zabrousil do záporných čísel. Odpoledne se však opět vyzdvihl a zakončil s přírůstkem o 0,36 % na 15747,95 b. Celoevropský index STOXX 600 sledoval podobný trend, celou seanci však strávil v kladných číslech. Uzavřel se ziskem o 0,38 % na 470,02 b. V evropském prostoru nejvíce rostl sektor nemovitostí (+1,04 %). Posiloval také sektor zdravotnictví (+0,78 %), IT (+0,78 %), energií (+0,77 %), průmyslových firem (+0,54 %), financí (+0,54 %) a komunikačních technologií (+0,51 %). Nedařilo se naopak sektoru materiálů (-0,66 %). Z akcií indexu DAX nejvíce poklesla společnost Bayer (BAYN; -7,4 %), která k ránu zveřejnila výsledky za 2Q. Analytici nejsou spokojeni s hrubým provozním ziskem dceřiné společnosti CropScience, který byl za 2Q oproti odhadům téměř o 15 % nižší. Bayer také oznámil souhlas s akvizicí americké biotechnologické společnosti Vividion Therapeutics za 2 mld. USD. 1,5 mld. USD zaplatí Bayer předem a dalších 500 mil. USD po dosažení potenciálních milníků, uvedla společnost ve čtvrtčním prohlášení. Dále klesaly akcie Adidas (ADS; -5,7 %), která sice reportovala tržby i ziskovost nad očekáváním, zároveň ale uvedla útlum v Číně. Došlo také ke skromnému zvýšení výhledu. Ztrátu vykázaly také akcie společnosti Fresenius (FRE; -1,2 %). Největší růst vykázala společnost Merck (MRK; +6,8 %), která rovněž reportovala 2Q. Očištěný hrubý provozní zisk činil 1,58 mld. EUR při očekávání 1,43 mld. EUR a tržby se vyšplhaly na 4,87 mld. EUR při očekávání 4,76 mld. EUR. Výhled společnosti je rovněž pozitivní, Merck navýšila očekávání pro očištěný hrubý provozní zisk na rozmezí 5,6 až 6 mld. EUR, dříve uváděla 5,4 až 5,8 mld. EUR, analytický odhad činí 5,73 mld. EUR. Růst vykázala také společnost Siemens (SIE; +2,5 %), ve výsledcích oznámila tržby v hodnotě 16,09 mld. EUR při očekávání 14,87 mld. EUR, navýšila také výhled na roční porovnatelné tržby. Očekává růst o 11 až 12 %, dříve očekávala 9 až 11% růst.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy v závěru čtvrtetní seance ještě navýšily své dosavadní zisky a širší S&P500 (+0,6%) i technologický Nasdaq (+0,78%) uzavřely na nových historických maximech. Dařilo se především energetickému sektoru (+1,3%) a bankám (+1,2%). Nejhorší dopadl sektor zdravotnictví (-0,4%) při výsledkovém poklesu jeho zástupců, spol. Cardinal Health (CAH) o 14% a Cigna (CI) o 11%. V zámoří tak nadále setrvává pozitivní sentiment na pozadí relativně slušného průběhu výsledkové sezony, kde především technologičtí titáni veskrze neklamali navzdory vysokým očekáváním. Obavy z covidových mutací zůstávají (v tuto chvíli) v ústraní a tak indexy (úspěšně) testují nové rekordy při relativně utlumených tržních výnosech, kde trh byl opětovně „přesvědčen“ zástupci Fedu o dočasných inflačních tlacích bez nutnosti bezprostřední reakce na inflační data skrze nástroje měnové politiky. Drahé kovy dnes slábly - stříbro ztratilo téměř 0,9% s posunem na 25,13 USD/oz, zlato odepsalo 0,4% na 1804 USD/oz. Výsledková sezona nadále dominuje individuálním korporátním pohybům S&P500 konstituentů – na straně poklesů v čele figurovaly zmíněné firmy ze zdravotnického sektoru. V čele růstu se pak držely akcie sázkové spol. Penn National Gaming (PENN +9,1%) po solidním výsledkovém reportu. Společnost současně oznámila převzetí komplementární firmy Score Media and Gaming (SCR) za cca 2 mld. USD. Akcie SCR na základě této zprávy dnes posílily o 80%! Kvartální čísla potěšila též akcionáře ropné spol. Marathon Oil (MRO +6,7%).

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 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 ve středoevropském čase (SEČ).