

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,7 %
- 10:00 Devizové rezervy (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$165,9 mld.

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (červen): očekávání trhu: 13,3 mld., předchozí hodnota: 12,3 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 3,4 %
- 08:00 Běžný účet platební bilance (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 13,1 mld.

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (srpen): očekávání trhu: 29,0, předchozí hodnota: 29,8
- USA:
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTS (červen): očekávání trhu: 9270 tis., předchozí hodnota: 9209 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie budou dle indikací futures otvírat nový týden mírným poklesem kolem -0,3%. Podobně nyní ztrácejí zámořské futures, v pátek přitom Wall Street rostla +0,2% po silných datech z trhu práce. Na druhou stranu tím porostou spekulace trhu na snížení stimulů pro ekonomiku. Proto bude ve středu v USA velmi sledovaný údaj o červencové inflaci CPI. V pátek jsme zaznamenali růst amerických výnosů na 1,29%. Naopak pod tlakem byly zlato a stříbro, jež se nyní obchodují nejnižší od března resp. listopadu. Do finální podoby se blíží 550 mld. USD infrastrukturní balík, americký Senát by mohl konečnou podobu odhlasovat v nejbližších dnech. Na pražské burze bude tento týden v úterý velmi sledovaný report za 2Q od společnosti ČEZ, ve středu výsledky hospodaření ohlašuje Avast a v pátek potom společnost O2. Index PXTR v pátek rostl +0,5% na 2495 bodů. V čele růstu stála Erste (+2%), jež se obchodovala na 870 Kč. Dnes bychom čekali spíše možnost mírného výběru zisků.

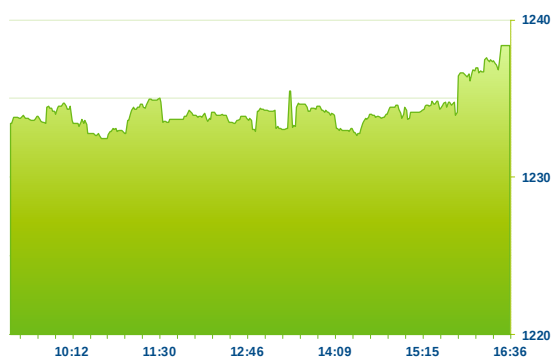
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15048,75	-0,31			
DJIA	35018	-0,21			
S&P 500	4417,25	-0,28			
DAX	15708	-0,29			
Euro Stoxx 50	4163	-0,19			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27820,04	0,33	1,97	-5,15	24,10
Shanghai Composite	3493,88	1,03	1,79	0,49	2,12
Hang Seng	26282,23	0,39	0,84	-8,58	5,01
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14835,76	-0,40	1,11	8,82	33,56
S&P 500	4436,52	0,17	0,94	5,59	32,47
Dow Jones Ind. Avg.	35208,51	0,41	0,78	1,91	28,56
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1758	-0,02	-0,93	-3,07	0,18
EUR/CZK	25,427	0,14	0,85	2,69	-3,08
USD/CZK	21,615	0,21	-0,17	-0,50	-2,84
USD/JPY	110,16	-0,08	0,81	1,27	3,97
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1744,1	-0,92	-4,10	-5,09	-13,97
Ropa	66,47	-2,39	-5,86	2,37	57,62

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne rostla, index PXTR přidal +0,5% na 2495 bodů. Postarala se o to především Erste, jež při nejvyšším objemu dne (250 mil. Kč) poskočila ve druhé části dne na 870 Kč (+2%). Impulem byla solidní americká data z trhu práce, po nichž se zvedaly globální výnosy dluhopisů. Domácí banky procházely po nedávných růstech konsolidací, KB poblíž 826 Kč a Moneta na 88 Kč. Akcie ČEZu dokázaly tento týden pokaždé posílit, stejně tak tomu bylo i dnes, kdy se jejich kurz zvedl na 622,50 Kč (+0,65%). Titul tak uzavřel nejvýše po výplatě dividendy a příští týden bude zajímavé sledovat reakci na výsledky hospodaření za 2Q. Podobný růst dnes registrovaly akcie České zbrojovky (+0,5%) na 426 Kč, naopak v záporném teritoriu uzavíral Philip Morris ČR (-0,9%).

PX (předchozí den)



Německo

Německý index DAX poslední den v týdnu povyrostl o 0,11%. Růst se konal i přes dopolední horší růst průmyslové výroby, která dokonce meziměsíčně mírně poklesla. Velmi dobré výsledky však představila pojišťovna Allianz a společně s celým bankovním sektorem udržela index v zelených číslech. Dobře se vedlo Bayeru, který měl včera výsledky. Podobně na tom byl i Siemens. Nejztrátovějším titulem byla chemička Merck, která si po včerejších výsledcích vytvořila historický rekord avšak dnes došlo na výběr zisků a akcie klesly.

DAX (předchozí den)



USA

Americkému obchodování dnes vévodí ostře sledovaná makrodata z trhu práce. Dopadla v podstatě dobře, když měsíční nárůst zaměstnanosti atakuje milion. Rovněž samotná míra nezaměstnanosti klesla více než se čekalo. To značí fakt, že americká ekonomika se dobře vzpamatovává z koronakrizy a tlumí se tak obavy z delta verze šířící se světem. Znovu se tak do popředí dostává téma předpokládaných kroků FED. Příští týden je na programu report o inflaci a později v měsíci i zasedání v Jackson Hole. Představitelé FED i nadále drží tón, že na sazby se ani v celém příštím roce sahat nebude, avšak při současném tempu růstu ekonomiky, inflace a vývoji dalších makro veličin se možná brzy budou muset členové výboru rozhodnout ke změnám. Tak či onak, výnosy dluhopisů napříč celou křivkou poskočily vzhůru dávající palivo především akciím z tradičních sektorů. Nejvíce tak rostou finanční instituce, základní materiály a energetika. Nedaří se zbytné spotřebě a IT.

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 ve středoevropském čase (SEČ).