

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -7,6 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (červen): očekávání trhu: 7,5 mld., předchozí hodnota: 1,3 mld.
- 14:30 Oznámení repo sazby (6. srpna): očekávání trhu: 0,25 %, předchozí hodnota: 0,25 %

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 305,5 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (1. srpna): očekávání trhu: 1400 tis., předchozí hodnota: 1434 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (25. července): očekávání trhu: 16900 tis., předchozí hodnota: 17018 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (2. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 44,3
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (31. července): očekávání trhu: 30, předchozí hodnota: 26

Akciový výhled

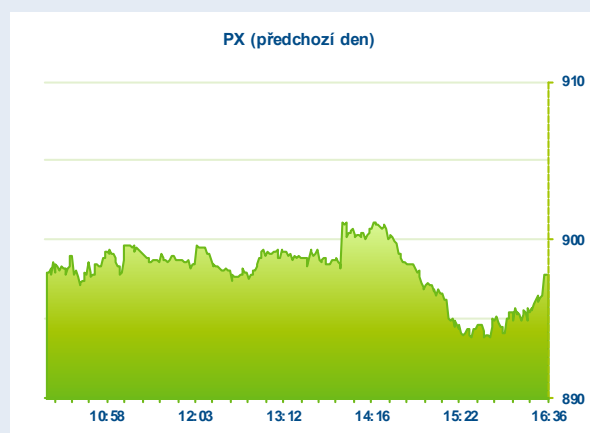
Po několika růstech si evropské akciové indexy dají v úvodu čtvrtletního obchodování pauzu. Dle futures bude otvírat bez větších změn s tendencí k mírným ztrátám. Wall Street se včera nakonec podařilo uhájit zisky, index SP500 uzavřel výše +0,6% na 3328 bodech. Kolem této úrovně se nabízí určitý „oddych“, o dalších fiskálních stimulech v USA trh již ví. Navíc se objevují zprávy kolem dalších tenzí mezi USA a Čínou. Asie přes noc spíše ztrácela, kolem -0,5% si odepsaly Japonsko i Čína. Pražská burza má za sebou 4 růstové seance. Index PXTR ve středu končil na 1759 bodech (+1%). Dnes bude zasedat ČNB, změnu sazeb přitom nečekáme. Zajímavé bude sledovat její další prognózu. Včera se konečně stabilizovaly a rostly domácí banky. Akcie Moneta se „dokonce“ obchodovaly poblíž 55 Kč (+3%), KB nad 520 Kč (+1,4%). Erste posílila na 530 Kč (+0,6%), kde ale budeme dále sledovat možnou krátkodobou technickou rezistenci kolem 535 Kč. Celkově dnes v Praze čekáme klidnější den, s možnou převahou aktivity na domácích bankách.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11116,75	0,28			
DJIA	26824	0,40			
S&P 500	3309,5	0,29			
DAX	12662	0,62			
Euro Stoxx 50	3261	0,46			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22514,85	-0,26	-0,37	15,06	7,05
Shanghai Composite	3376,31	0,14	4,45	17,89	17,57
Hang Seng	25020,49	0,30	0,70	5,64	-7,33
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10941,17	0,35	5,18	25,61	36,69
S&P 500	3306,51	0,36	2,74	16,31	12,77
Dow Jones Ind. Avg.	26828,47	0,62	1,70	12,96	1,30
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1816	0,14	0,22	9,47	5,52
EUR/CZK	26,119	0,04	-0,44	-11,98	-3,76
USD/CZK	22,099	-0,12	-0,20	-3,64	1,47
USD/JPY	105,59	-0,10	0,66	-0,51	-0,82
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	2029	1,24	3,87	20,17	37,54
Ropa	41,93	0,05	0,94	63,66	-21,76

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

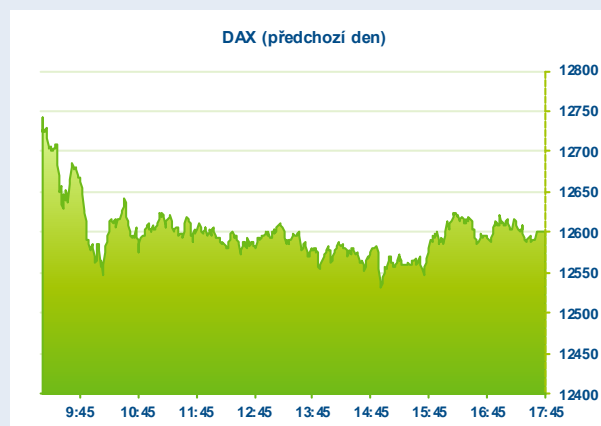
Česká republika

Pražská burza navýšila zisky z tohoto týdne, když měřeno indexem PX posílila o 0,96% na hodnotu 906. Tahounem růstu se stal především Čez a tuzemské banky. Elektrárenská společnost přidala 1,86% na 465 Kč. Moneta Money Bank vyskočila o +3,01% na dohled úroveň 55 Kč a Komerční banka si polepšila o 1,36% na 523 Kč. Erste Bank potom stoupla o 0,57% na 530 Kč a Avast odmazal denní ztráty a nakonec rostl o 0,83% na 170 Kč. Akcie O2 zakončily silnější o 0,92% na 220 Kč. Naopak nedařilo se především pojišťovně Vig (498 Kč -1,31%). Mediální Cme ubralo -1,12% k 88 Kč.



Německo

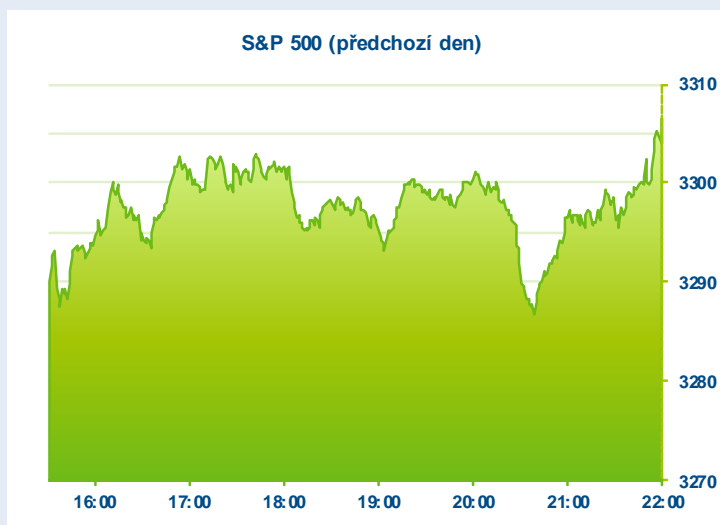
Index DAX vzrostl o 0,47% na 12 660 bodů. Nejlépe si vedly akcie stavební HeidelbergCement (HEI +3,7%). Úspěšnou seanci za sebou má rovněž realitní Vonovia (VNA +3,0%), která stejně jako Deutsche Post (DPW +2,5%) potěšila investory hospodářskými výsledky za uplynulé čtvrtletí. Opačným směrem po sníženém doporučení od analytiků Jefferies zamířila zdravotnická Fresenius (FRE -5,9%). Podobně se ze stejných důvodů vedlo i její dceři Fresenius Medical Care (FME -3,5%). Jižním směrem díky slabým hospodářským výsledkům zamířila automobilka BMW (BMW -3,5%).



USA

Zámořské akcie díky zprávám o postupu při vývoji vakcíny proti nemoci COVID-19 a očekávání, že se americkým zákonodárcům podaří pokročit s přípravou dalších opatření na podporu ekonomiky, posílily po čtvrté v řadě. Hlavní akciové indexy si připsaly 0,5 (NASDAQ) – 1,4% (DJIA). Dařilo se průmyslovým podnikům (+2,0%), sektoru základních materiálů (+1,5%) nebo finančním společnostem (+1,5%). Oslabovaly naopak utility (-1,2%) a reality (-0,6%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl poskytovatel pojistných a asistenčních služeb Assurant (AIZ +14%). Firma dnes zveřejnila hospodářské výsledky za druhé čtvrtletí, které překonaly odhady analytiků. Opačným směrem zamířila Arista Networks (ANET -11%). Akcie poskytovatele cloudových řešení se propadly navzdory dnes zveřejněným lepším kvartálními výsledkům díky skeptickým komentářům analytiků banky Wells Fargo. Na komoditních trzích převládala zelená barva. Rostlo zejména stříbro (+3,7%), zlato (+1,5%), které se již druhý den obchoduje nad 2 000 USD za trojskou uncii, dále ropa (+1,1%), měď (+0,7%) nebo kukuřice (+0,7%). Oslabila naopak sója (-0,4%).

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 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).