

Očekávané události

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (červenec): očekávání trhu: 1500 tis., předchozí hodnota: 4800 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (červenec): očekávání trhu: 1398 tis., předchozí hodnota: 4767 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (červenec): očekávání trhu: 266 tis., předchozí hodnota: 356 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 10,5 %, předchozí hodnota: 11,1 %

Akciový výhled

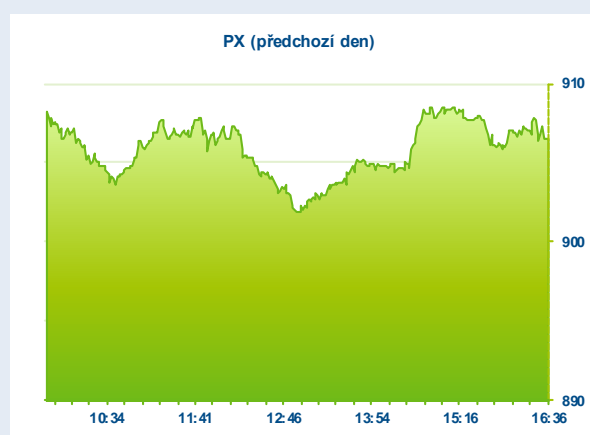
Wall Street dokázala ve čtvrtek dále vylepšit předchozí maxima, index SP500 posílil +0,6% na 3349 bodů. Růstové momentum tedy dále trvá, ale pravděpodobnost vybírání zisků se na druhou stranu zvyšuje. Jeden z katalyzátorů růstu, další stimulační balíček v USA zůstal i po nočním jednání nevyřešen. Prezident Trump navíc zakázal obyvatelům USA transakce s čínskými společnostmi WeChat a TikTok. Růst tenzí mezi USA a Čínou se promítl do ztrát čínského indexu (-1,9%), v červených číslech zakončilo také Tokio (-0,3%). Evropské akcie začnu v poslední obchodní den týdne bez větších změn, s tendencí k růstu - po dobrých číslech z Německa (průmyslová produkce +8,9% meziměsíčně za červen). V Praze dnes reportovala čísla za 2Q společnost O2, čistý zisk 1,4 mld. Kč při EBITDA 3,23 mld. Kč byly nad očekáváním trhu. ČNB včera podle očekávání trhu ponechala sazby beze změn, jejich stabilita a případné zvýšení od poloviny roku 2021 by mělo stabilizovat také domácí bankovní tituly. Celkově index PXTR ve čtvrtek stagnoval na 1759 bodech, obchodoval se však po 5. za sebou beze ztrát. Ani dnes nečekáme výraznější pohyby na domácím trhu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11204,25	-0,51			
DJIA	27188	-0,36			
S&P 500	3331,75	-0,37			
DAX	12604	0,01			
Euro Stoxx 50	3234	-0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22329,94	-0,39	0,35	14,27	8,90
Shanghai Composite	3360,16	-0,78	3,03	17,66	21,92
Hang Seng	24510,44	-1,69	0,89	3,29	-4,03
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11108,07	1,00	4,91	25,45	41,81
S&P 500	3349,16	0,64	3,17	17,58	16,22
Dow Jones Ind. Avg.	27386,98	0,68	4,08	15,73	5,22
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,183	-0,38	0,48	9,13	5,83
EUR/CZK	26,372	0,37	0,09	-11,21	-3,39
USD/CZK	22,286	0,65	0,57	-3,14	2,27
USD/JPY	105,57	0,03	-0,28	-1,00	-0,45
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	2053,5	-0,05	4,34	19,81	36,93
Ropa	42,03	-0,40	3,55	60,53	-19,92

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

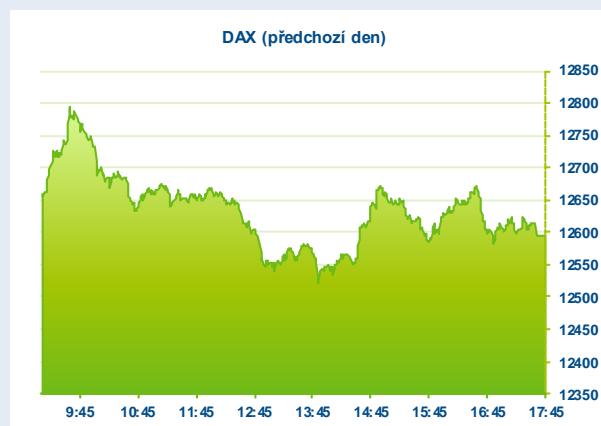
Česká republika

Pražská burza v dnešní seanci hledala směr dalšího vývoje, když index PX střídavě kmital v záporném a kladném teritoriu. Nakonec index zakončil s nejmenší možnou změnou +0,01% na hodnotě 906 bodů. Největší přírůstek zaznamenala Komerční banka a to +1,91% na 533 Kč při nejvyšším denním objemu 122 mil. Kč. Naopak ostatním finančním emisím se nedařilo. Erste Bank odepsala -1,51% na 522 Kč a pojišťovna Vig klesla o -0,68% na 495 Kč, když finanční sektor patřil v Evropě k nejhorším. Moneta Money Bank potom ubrala -1,10% k 54 Kč. Čez si polepšil o mírných 0,32% na 466 Kč a Avast stoupl o 0,59% na 171 Kč. Mediální Cme se zvedlo o 1,13% nad 89 Kč.



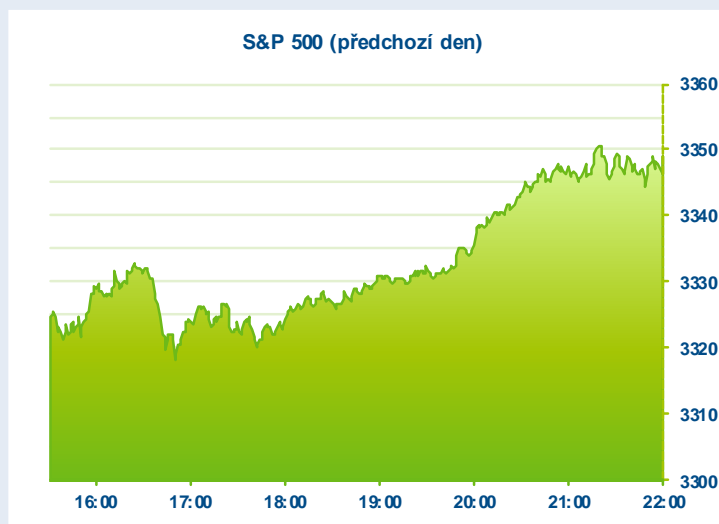
Německo

Před začátkem čtvrtletní seance ve Frankfurtu řada německých firem reportovala výsledky svého hospodaření za uplynulé čtvrtletí. Německá farmaceutická společnost Merck ve druhém čtvrtletí doručila výsledky na úrovni tržeb nad očekávání a očištění zisk na akcii zaostal tři centry za konsensem odhadů analytiků. Společnost Adidas svými výsledky potěšila, když se z koronavirové pandemie zotavila rychleji, než se původně očekávalo. Celkové tržby za uplynulé čtvrtletí byly nad odhady analytiků a firma uvedla, že fungování jejích prodejen se vrací do normálního režimu. Tržby za třetí čtvrtletí společnost očekává meziročně nižší v rozmezí 4 až 9 %, nicméně takový pokles by byl „úspěch“ oproti 34 % meziročnímu propadu ve druhém čtvrtletí. Ukazatel EBIT dosáhl téměř 1,8 mld. euro, čehož bylo dosaženo za pomoci úsporných opatření, zotavením čínského hospodářství a přehodnocením softwarového businessu Siemensu. Další společnost, která reportovala výsledky svého hospodaření, je zajišťovna Munich Re. Munich Re v minulém roce dosáhla zisku 580 mil. EUR, o 32 % více než analytici v konsensu očekávali.



USA

Zámořské akcie posílily popáté v řadě, když těžily z lepších dat z trhu práce a očekávání investorů, že američtí zákonodárci brzy dospějí k dohodě o opatřeních na podporu ekonomiky. Hlavní akciové indexy rostly o 0,6 – 1,0%. Dařilo se sektoru komunikačních služeb (+2,5%), informačním technologiím (+1,5%) nebo utilitám (+0,5%). Oslabily naopak energetické společnosti (-0,7%), zdravotnické firmy (-0,6%) a základní materiály (-0,4%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl provozovatel kasin MGM Resorts International (MGM +10%). Opačným směrem po zveřejnění hospodářských výsledků za uplynulé čtvrtletí zamířil výrobce harddisků Western Digital Corp. (WDC -16%). Na komoditních trzích pokračovala díky očekávání investorů, že úrokové sazby zůstanou nízké po dlouhou dobu, rally vzácných kovů (stříbro +6,7%, zlato +1,3%). Většina komodit však již oslabovala. Pšenice klesla o 1,5%, zemní plyn ztrácel 1,8%, ropa oslabila o 0,4%.



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).