

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (červenec): očekávání trhu: 9,2 %, předchozí hodnota: 9,2 %

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (2Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: -32,5 %, předchozí hodnota: -32,9 %
- Osobní spotřeba (2Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: -34,2 %, předchozí hodnota: -34,6 %

Akciový výhled

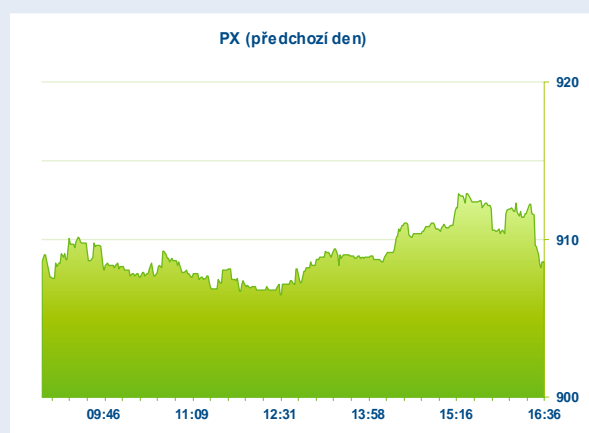
Wall Street dokázala ve středu po čtvrté v řadě posílit, index SP500 především díky technologickým titulům uzavíral výše +1% na 3478 bodech. Pro dnešní den zatím indikují zámořské futures mírně záporné otevření (-0,2%). Z technického pohledu index SP500 „pronikl“ nad rezistentní území kolem 3440 bodů a není tak vyloučen další růst až nad 3500 bodů. Musely by se však přidat i ostatní sektory, jelikož kupci se koncentrují výhradně na technologické tituly, kde je zatím vidět silné až „nezdravé“ momentum. Investoři budou rovněž hodnotit dnešní projev šéfa FEDu v Jackson Hole, zdali zůstane trhům nakloněn. Asie přes noc nabídla smíšené výkony, když kleslo Japonsko (-0,6%) a posilovala Čína (+0,5%). Evropské akcie budou dle futures otvírat ve čtvrtek bez většího pohybu, tedy podobně jako včera. Přes den se však ve čtvrtek přece jen odhodlaly k růstu (např. DAX +1%). Tento scénář by se tedy mohl opakovat i dnes, ale k tomu by nyní byla potřeba větší participace od ostatních sektorů. Výkony pražské burzy hodně závisí na výkonnosti bank. Včera index PXTR uzavíral stagnací na 1763 bodech, když banky konsolidovaly pohyb po předchozím krátkodobém růstu. Uvidíme, zdali se kupci budou do sektoru zkoušet vracet.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11970	-0,18			
DJIA	28264	-0,17			
S&P 500	3475,25	-0,14			
DAX	13195	0,05			
Euro Stoxx 50	3349	-0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23208,86	-0,35	0,78	9,49	14,95
Shanghai Composite	3338,81	0,27	-2,30	16,97	16,28
Hang Seng	25235,24	-1,01	1,24	9,01	-0,73
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11665,06	1,73	4,65	24,89	48,53
S&P 500	3478,73	1,02	3,08	16,28	20,86
Dow Jones Ind. Avg.	28331,92	0,30	2,31	13,35	9,39
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1836	0,06	-0,19	6,86	6,85
EUR/CZK	26,283	0,06	1,18	-8,90	-4,89
USD/CZK	22,202	0,14	0,97	-2,68	1,62
USD/JPY	105,99	0,01	0,19	-1,52	-0,11
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1937,6	-0,21	0,11	12,66	25,92
Ropa	43,64	-0,11	1,91	28,13	-21,51

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

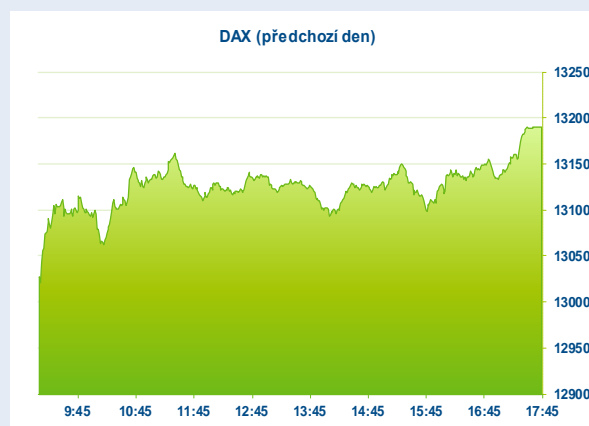
Česká republika

Pražská burza v průběhu seance oscilovala poblíž včerejšího závěru, aby nakonec zakončila s mírným poklesem -0,05% na hodnotě 908 bodů. Banky se vyvíjely smíšeně, zatímco Erste Bank klesla o -0,29% na 542 Kč a Moneta Money Bank ubrala -0,18% s oceněním pod 55 Kč, tak Komerční banka přidala 0,56% na 543 Kč. Pojišťovna Vig po dnešním výsledkovém reportu zakončila bez výraznější změny na 538 Kč (-0,19%). Včerejší zisky umazalo Cme (91 Kč -1,30%). Po dvoudenním poklesu stagnoval Čez u 458 Kč. Beze změny zakončil taktéž Avast (162 Kč). Aktivita na burze dnes byla nižší a zobchodované objemy podprůměrné.



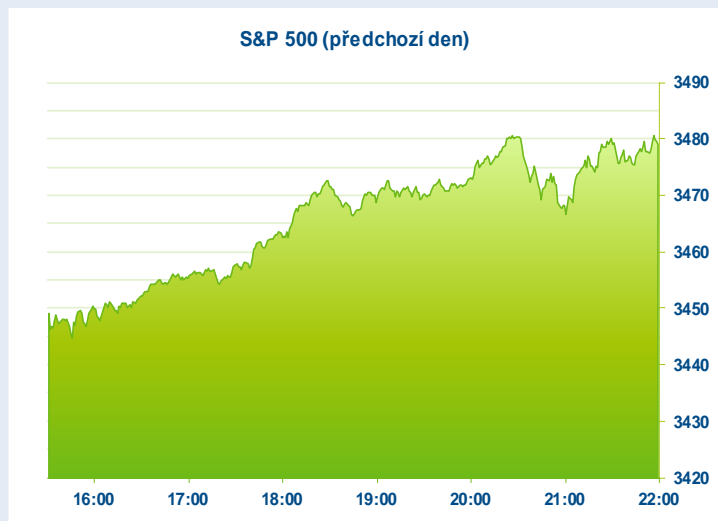
Německo

Index DAX si za dnešní den připsal téměř 1 % v čele s německým prodejcem polovodičů Infineon Technologies (IFX +4,1 %). Nezahálely ani automobilky BMW (BMW +2,3 %) a Volkswagen (VOW3 +2 %), kterým německá vláda naplánovala schůzi, kde se mají sejít producenti automobilů z Německa a projednat dopad koronavirové krize. Tato schůze je plánována na 8. září 2020 a účastníci mají být ředitelé automobilek Daimler, Volkswagen a BMW, stejně jako odbory a průmyslová sdružení.



USA

Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodní seanci v zelených číslech. Znovu tak posunul hodnoty svých historických maxim. K růstu jim pomohlo očekávání investorů, že hlavní světové centrální banky budou pokračovat v rozvolněné monetární politice, zatímco ekonomika naznačuje zotavení z pandemického propadu (viz např. nečekaně vysoký růst objednávek zboží dlouhodobé spotřeby). Index DJIA posílil o 0,3% na 28 331 bodů, zatímco SP500 vzrostl o 1,02% na rekordních 3 478 bodů a kompozitní NASDAQ si připsal 1,7%. Dařilo se zejména komunikačním službám (+3,7%), informačním technologiím (+2,0%) a sektoru zbytné spotřeby (+1,5%). Oslabovaly naopak energetické společnosti (-2,2%), utility (-1,2%) a reality (-0,7%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla softwarová společnost Salesforce.com (CRM +26%), která podle slov svého výkonného ředitele zveřejnila nejlepší kvartální výsledky v historii. Nedařilo se naopak provozovateli výletních lodí Norwegian Cruise Line Holdings (NCLH -6,2%). Komoditních trzích rovněž převládala zelená barva. Rostlo stříbro (+4,6%), zlato (+1,8%), měď (+1,0%) nebo pšenice (+0,7%). Oslabil naopak zemní plyn (-0,6%) a kukuřice (-0,2%).



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 probíhajícím 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).