

Očekávané události

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (červen): očekávání trhu: -0,06, předchozí hodnota: 0,18

Akciový výhled

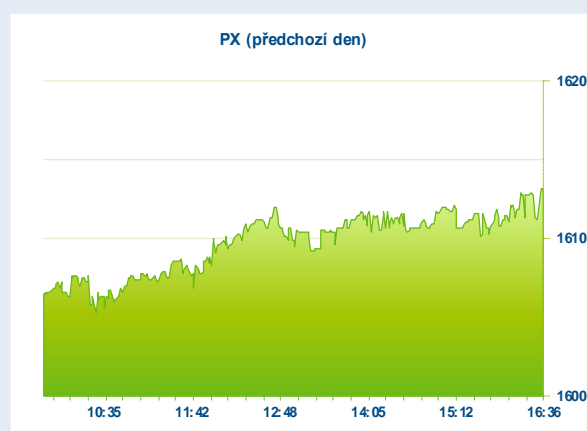
Evropské akcie zahájí nový týden výše, když dle futures trh roste přibližně o 0,7 %. V Asii se akcie obchodovaly třetím dnem níže, trh táhnul dolů technologický sektor kvůli nejistotě z blížících korporátních reportů, nejvíce trahly TSMC a Samsung. Čína dnes neočekávaně snížila hlavní sazbu o 10 bodů na 1,7 %, aby podpořila hospodářský růst a investice, které se dlouhodobě nedaří v zemi rozproudit, frustrace investorů z nedostatečných fiskálních stimulů ale dál žene trh níže. V USA se po pátečním kolapsu IT přenesla pozornost k prezidentovi J. Bidenovi, který oznámil, že nebude usilovat o znovuzvolení při podzimních prezidentských volbách, a podpoří místo toho viceprezidentku K. Harrisovou, která bezprostředně po oznámení získala volební preference na úkor D. Trumpa. Na trzích tak můžeme čekat nejistotu a opatrný vývoj, který však v průběhu týdne překryje počínající výsledková sezona amerických firem. Obchodovat se bude bez makra. ČEZ bude při 911 Kč otvírat u maxim minulého týdne, Komerční banka v minulém týdnu vyšplhala k 810 Kč nejvýše od technického poklesu.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	19802	0,45
DJIA	40604	0,10
S&P 500	5568	0,26
DAX	18356	0,38
Euro Stoxx 50	4874	0,49
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39599	-1,16
Shanghai Composite	2953,36	-0,97
Hang Seng	17574,79	0,90
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17726,94	NULL
S&P 500	5505,00	-0,71
Dow Jones Ind. Avg.	40287,53	-0,93
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,088	0,03
EUR/CZK	25,216	0,06
USD/CZK	23,174	0,13
USD/JPY	156,57	-0,58
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2403,7	0,19
Ropa	78,98	0,43

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

Česká republika

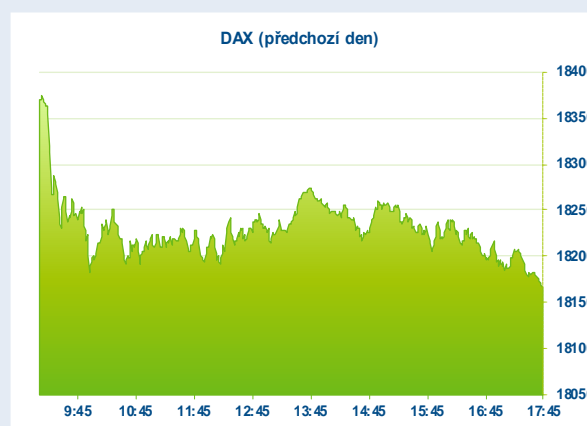
Pražská burza v závěru týdne prakticky stagnovala, když index PX vykázal nepatrnou změnu o 0,04 %. Hned čtyři emise vykázaly nulovou změnu a zůstaly na stejném kurzu jako včera. U akcií pojišťovny VIG dokonce neproběhl žádný obchod. Dalšími tituly beze změny kurzu byl Čez, Colt CZ Group a Kofola. Malá volatilita a minimum kurzotvorných zpráv potvrzuje prázdninové obchodování. Alespoň v mírném plusu končily akcie Komerční banky, která posílila o 0,56 % na 810 Kč. Titul si nezápornou seanci připsal posedmé v řadě a kurz je nejvýše od dividendového propadu v úvodu května. U Moneta Money Bank byly v úvodu dne vidět mírné tendence na vybírání krátkodobých zisků po včerejším silném růstu, větší prodejní tlak se zatím neobjevil a akcie uhájila metu 109 Kč (-0,18 %). Erste Group oslabila o zanedbatelných 0,08 %. Výraznější pohyb, ale při minimální objemu, byl k vidění u akcie CTP, které posílily o 2,17 %. Po včera ohlášené rekordní produkci a potvrzeném výhledu se „startové“ akcie Karo Leather dostaly na 170 Kč (+1,19 %).



Německo

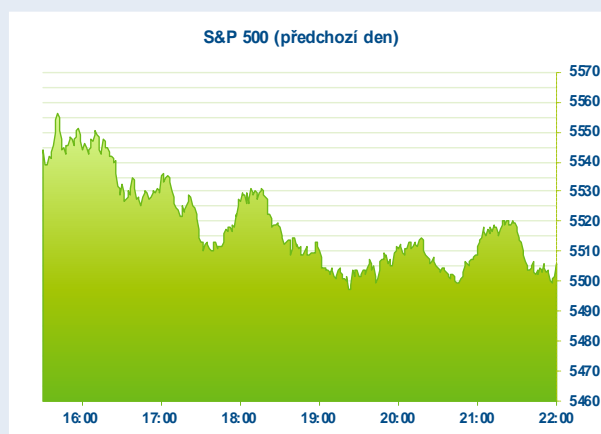
Německá burza v závěru týdne opět oslabila. Nejvíce odepisovala společnost Sartorius (-15,0 %), která dnes v rámci kvartálních výsledků snížila svůj roční výhled provozního zisku Ebitda. V červených číslech skončila i výrobce polovodičů Infineon (-4,2 %) či oděvní společnost Zalando (-4,0 %). Naopak dařilo se titulům Siemens Energy (+2,5 %), Airbus (+0,4 %) a SAP (+0,4 %).

Kromě sektoru zdravotní péče, který zakončil těsně nad nulou (+0,04 %), uzavřely všechny sektory indexu STOXX 600 v záporných číslech, nejvíce pak sektor zbytné spotřeby (-1,43 %), energií (-1,35 %) a základních materiálů (-1,23 %). Celkem index oslabil o 0,71 % na 509,62 b.



USA

V páteční seanci americké indexy prodlužují čtvrtěční pokles a index Dow Jones ztrácí 0,96% a širší index SP 500 je na tom o něco lépe s menší ztrátou 0,49%. Obchodování dnes ovlivňuje výpadek IT infrastruktury a to napříč celým světem a to na finančních trzích a postihnuty jsou banky nebo aerolinky. Za tyto problémy může zřejmě nepodařená aktualizace kyberbezpečnostní firmy CrowdStrike, která se k chybě přiznala a vše mělo dopad na cloudové služby Microsoftu.. Silnější propad tak dnes postihuje akcie Microsoftu a také akcie společnosti CrowdStrike. V centru zájmu je také lehká ropa WTI, která dnes klesá o -3,1% a dostává se k úrovni 78,7 USD/barel. tato situace nehraje do karet akciím v těžbařském sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA (APA) klesají o cca 0,5% a také akcie konkurenta Marathonu Oil (MRO) se pohybují s podobným výsledkem ztrátou cca 1,8%. Poklesu nezůstaly ušetřeny také akcie těžařského obra Exxon Mobil (XOM), které ztrácí na tržní ceně více než 2,4%. Za zájem investorů dnes stojí akcie francouzského výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), které se dnes pohybují silněji na tržní ceně o 1,8%, ale naopak akcie amerického konkurenta Halliburtonu (HAL) si dnes ukrajují cca 5,5% ze své tržní ceny. Pod tlak se dnes dostává žlutý kov, který oslabuje o silných 2,3% a zlato se tak dostává k úrovni 2 399 USD/Troy. uncí. Tato situace nevyhovuje akciím v těžbařském sektoru zlata a tak akcie největšího kanadského těžaře zlata Barrick Gold (GOLD) ztrácí cca 0,5% a také akcie konkurenta Newmontu (NEM) si ubírají podobně cca 1% ze své tržní ceny. Za zmínku stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO) se ztrátou necelých 1,5%. Za zmínku stojí také akcie streamovací společnosti Netflix (NFLX), která za 2Q roku vykazala růst předplatitelů 16,5% na 277,65 mil., když analytici očekávali zlepšení jen na 274,4 mil. Celkové tržby společnosti meziročně rostly o 17% a dosáhly úrovně 9,56 mld. USD. oproti trhem očekávaných 9,53 mld. USD. Čistý zisk dosáhl úrovně 2,15 mld. USD oproti 1,49 mld. USD před rokem. Na akcii tak připadá 4,88 USD, když trh očekával 4,74 USD. I přes dobrá reportovaná čísla akcie Netflix (NFLX) tak dnes ztrácí cca 1,9%. Z indexu S&P 500 se dnes daří akciím Intuitive Surgical (ISRG), které posilují o 9,3% a také akciím Huntington Bancshares (HBAN) 3,4%. Naopak výše zmiňované akcie CrowdStrike Holdings (CRWD) dnes ztrácí silných 10,9%.



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 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).