

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -17,8
- 13:00 Oznámení repo sazby (24. června): očekávání trhu: 0,25 %, předchozí hodnota: 0,25 %

Německo:

- 10:00 Index IFO očekávání (červen): očekávání trhu: 87,0, předchozí hodnota: 80,1
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (červen): očekávání trhu: 84,0, předchozí hodnota: 78,9

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (19. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 8,0 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (19. června): očekávání trhu: 2000 tis., předchozí hodnota: 1215 tis.

Akciový výhled

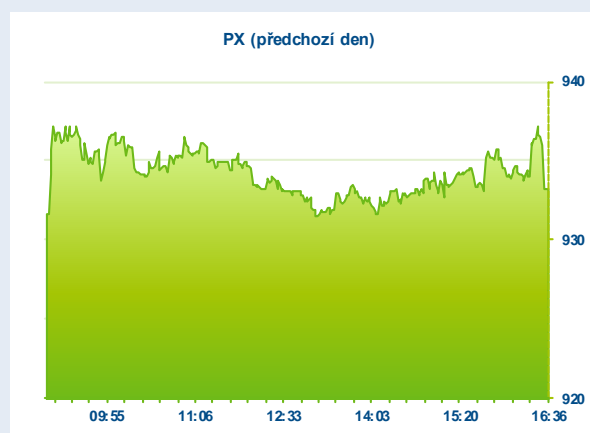
Ve středu budou evropské indexy otvírat většinou mírným poklesem. Např. DAX by mohl v úvodu ztratit kolem -0,5% dle indikací futures. Wall Street včera neudržela úvodní zisky přes +1%, přesto NASDAQ dokázal posílit po 8. v řadě a SP500 uzavíral růstem +0,4%. Asie přes noc nabídla smíšený obrázek, když Tokyo uzavíralo na červené nule a Čína přidala +0,2%. Účinek stimulů aktuálně tlumí růst počtu nakažených v některých lokalitách USA. Pražská burza dokázala v úterý přerušit 4 poklesy v řadě, když index PXTR přidal +06% na 1786 bodů. Zabral bankovní sektor, akcie Erste se vrátily k úrovni 580 Kč (+1,7%) a na stejné cenové hladině se „vyskytuje“ Komerční banka. Dnes zasedá ČNB a očekávání trhu je, že sazby by se měnit neměly. Následně budeme sledovat, jestli stabilní sazby pomohou k návratu investorů do domácích bank. Mediální CETV uzavřela v zámoří lehce pod 85 Kč. Celkově dnes nečekáme u domácího trhu větší pohyb.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	10225,25	0,29			
DJIA	26055	0,13			
S&P 500	3121,25	0,09			
DAX	12442,5	-0,60			
Euro Stoxx 50	3259	-0,70			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22534,32	-0,07	-0,15	33,52	6,07
Shanghai Composite	2978,59	0,27	1,33	11,67	-1,04
Hang Seng	24855,58	-0,21	2,31	14,80	-12,53
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10131,37	0,74	2,38	47,67	26,14
S&P 500	3131,29	0,43	0,21	39,95	6,13
Dow Jones Ind. Avg.	26156,10	0,50	-0,51	40,69	-2,11
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,132	0,12	0,68	4,03	-0,40
EUR/CZK	26,611	0,07	-0,50	-6,65	4,94
USD/CZK	23,502	-0,08	0,15	-2,72	4,53
USD/JPY	106,56	0,05	-0,41	-4,16	-0,57
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1777,2	0,17	2,71	8,80	25,53
Ropa	40,54	0,07	6,05	49,19	-30,01

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

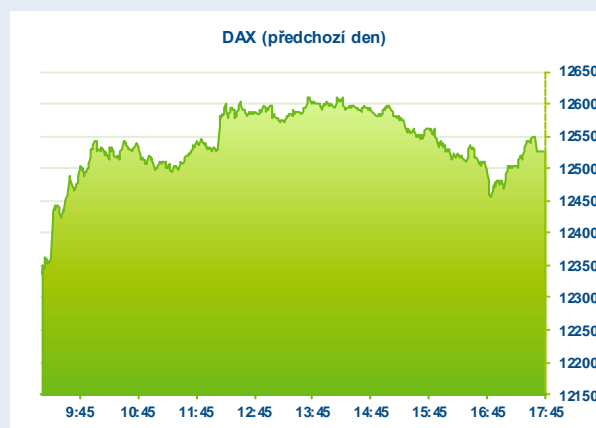
Česká republika

Západoevropské burzy se dnes vydaly poměrně silně do kladného teritoria poté, co dnešní indexy nákupních manažerů v jednotlivých zemích překonaly odhady a ukázaly tak na možné rychlejší oživení ekonomiky. Polepšila si taktéž pražská burza, když měřeno indexem PX posílila o 0,66% na hodnotu 933. Podobně jako v Evropě se stal i na naší burze tahounem růstu finanční sektor. Erste Bank přidala 1,72% na 578 Kč, Moneta Money Bank se zvedla o 1,96% nad 57 Kč a Komerční banka stoupla o 0,87% na 579 Kč. Pojišťovna Vig potom vyskočila o 2,94% na 525 Kč. Dopolední zisky neudržel Avast a nakonec zakončil bez výraznější změny na 153 Kč (+0,13%). Naopak v záporu zakončil Čez (490 Kč -0,61%) či Cme se závěrem pod 87 Kč (-0,57%).



Německo

Německý DAX v úterý otevřel v kladných vodách a v průběhu seance zisky navyšoval. Nakonec si index připsal velmi solidních 2,28 %. Po více než 80% ztrátě z předchozích dní dnes malou část umazala růstem o 18,6 % firma Wirecard (WDI). V průběhu dopoledne zveřejnil mnichovský státní zástupce informaci o zatčení bývalého CEO Markuse Brauna (více info zde). O pár hodin později byl Braun propuštěn na kauci. Agentura Bloomberg také informovala o tom, že Wirecard v roce 2019 uvažoval o spojení s Deutsche Bank. Protistrana však rychle jakákoliv jednání ukončila. Za zmínku stojí také růst agrochemické společnosti Bayer (BAYN; +6,5 %), které se dařilo po zprávě o přiblížení dohody ohledně vypořádání většiny žalob týkajících se problematického produktu Roundup. Dozorčí rada podle informací deníku Handelsblatt schválí vynaložení balíčku 8 až 10 miliard dolarů, jenž by měl uzavřít významnou část žalob (více info o balíčku zde). Jedinými ztrátovými firmami v indexu byly MTU Aero (MTX; -1,1 %), E.ON (EOAN; -0,4 %) a Vonovia (VNA; -0,3 %). Všechny ostatní tituly posílily.



USA

Americké akciové indexy v závěru seance umazaly část intradenních zisků, přesto dokázaly uzavřít v kladných hodnotách a navázat tak na včerejší růstovou seanci navzdory akceleraci nových případů s covid-19 v některých státech USA. Relativně nejlepší výkonnost vykázaly technologie, když referenční index Nasdaq posílil o 0,74% na 10131,37 bodu, širší index S&P500 pak zpevnil o 0,43% na 3131,29 bodu. Trhy těžily z příznivých makrodat z eurozóny a utvrzení D. Trumpa o platnosti americko-čínské obchodní dohody. Současně je podpořila i relativně příznivá tamní ekonomická data. Nutno podotknout, že nadále pozitivní tržní sentiment podtrhuje optimismus investorů ohledně monetárně-fiskálního dopingu ve formě globálních stimulů v řádu bilionů USD ve snaze eliminovat negativní ekonomické dopady koronavirové nákazy, která nadále zaznamenává vysokou dynamiku, a to především v USA, stejně tak i v dalších ekonomicky významných zemích. A právě segment cestovního ruchu byl navzdory růstu trhů opět vystaven prodejnímu tlaku ze strany investorů. V růstovém tažení pokračovaly informační technologie (+0,7%), dařilo se též segmentu zbytných statků (+1%), naopak výrazněji ztrácely utility (-1,1%). Solidní růst vykázaly drahé kovy v čele se zlatem, které posílilo o 0,8% na 1768 USD/oz, znamenající 8letá maxima. Stříbro zpevnilo o 0,7% na 17,93 USD/oz. Naopak energie čelily prodejnímu tlaku – ropa oslabilo o 1,5% na 40,12 USD/b, plyn klesl o více než 2% na 1,63 USD/mmbtu. V rámci individuálních S&P500 pohybů dnes ztrácely aerolinky, reflektující nelichotivá covidová data. Naopak v čele rostoucích korporací figuroval přední výrobce podlah Mohawk Industries (MHK +13%) po zvýšeném cíli od Goldman Sachs na 112 z 97 USD s doporučením „buy“. V popředí stál i distributor potravin do restaurací Sysco (SYY +6%) poté, co konkurenční spol. Performance Food (PFGC +16%) oznámila výrazné zlepšení týdenních prodejů, a to díky postupnému otevírání ekonomiky. Solidní 5,6% růst pak vykázal restaurační řetězec Darden Restaurants (DRI).

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).