

Očekávané události

USA:

- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (květen - předběžný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (květen - předběžný): očekávání trhu: 10,1 %, předchozí hodnota: -17,7 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (květen - předběžný): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: -6,1 %
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (1Q - třetí, konečný): očekávání trhu: -5,0 %, předchozí hodnota: -5,0 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (20. června): očekávání trhu: 1335 tis., předchozí hodnota: 1508 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (13. června): očekávání trhu: 20000 tis., předchozí hodnota: 20544 tis.

Akciový výhled

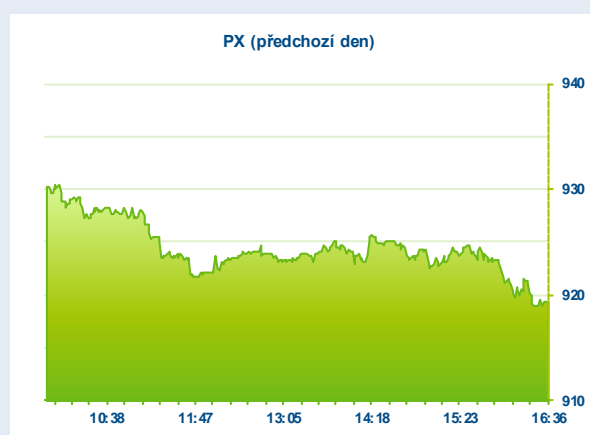
Konec června nezastihl akciové trhy v dobré formě. Wall Street včera nakonec zakončila propadem -2,6% a dnes futures naznačují další oslabení kolem -0,5%. Středa přinesla několik zpráv, které stály za zhoršením sentimentu. Sledujeme růst počtu nakažených v USA, Trump pohrozil zavedením cel pro Evropu pro zboží v objemu 3,1 mld. USD a „dílo zkázy“ dokonal zhoršený výhled IMF pro globální ekonomiku. Evropa v čele s německým DAX (-3,4%) včera výrazně propadla a díky tomu dnes alespoň dle futures otevře bez větších změn. Erste v Praze ve středu propadla přes -5%, když doplatila na výprodeje sektoru a cyklických titulů. Dnes bychom na úrovních kolem 540 Kč mohli sledovat pokus o její stabilizaci. KB i Moneta se obchodovaly rovněž v červených číslech a zde budeme sledovat možnou podporu u KB poblíž 550 Kč resp. 54-55 Kč u Monety. Celkově by měl mít domácí index PXTR nacházet „předu pod nohama“ s blížící se úrovní 1730 bodů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	9977,75	-0,33			
DJIA	25213	-0,71			
S&P 500	3028,75	-0,66			
DAX	12088,5	0,01			
Euro Stoxx 50	3171	-0,22			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22259,79	-1,22	0,35	24,55	5,86
Shanghai Composite	2979,55	0,30	1,49	9,44	-0,95
Hang Seng	24781,58	-0,50	1,23	9,35	-13,09
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9909,17	-2,19	-0,01	33,59	23,78
S&P 500	3050,33	-2,59	-2,03	24,64	3,56
Dow Jones Ind. Avg.	25445,94	-2,72	-2,58	22,90	-4,80
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1241	-0,08	0,35	1,93	-1,12
EUR/CZK	26,761	0,15	0,00	-3,16	6,42
USD/CZK	23,798	0,27	0,36	-1,53	5,31
USD/JPY	107,11	0,08	0,14	-2,25	-0,61
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1766,7	-0,08	2,36	6,99	25,16
Ropa	38	-0,55	-2,74	47,72	-36,09

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

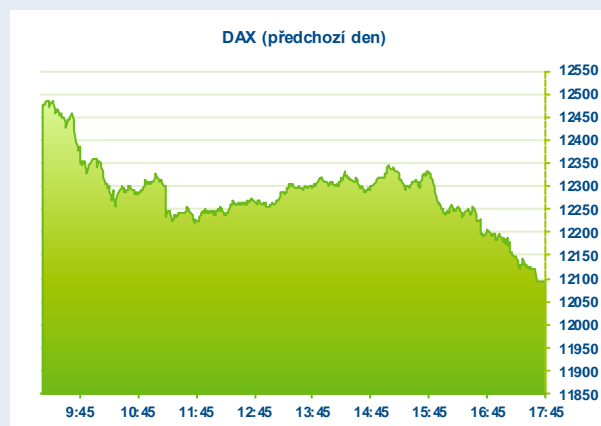
Česká republika

Západoevropské burzy dnes po včerejších růstech korigovaly poté, co se zvyšuje počet lokálních ohnisek šíření koronaviru. Dále pak IMF dnes snížil výhled globální ekonomiky pro letošní a příští rok. Index PX nakonec odepasal -1,49% na 919 bodů. V čele poklesů byl bankovní sektor. Erste Bank padla o -5,36% na 547 Kč, Moneta Money Bank ubrala -2,45% se závěrem pod 56 Kč a Komerční banka klesla o -2,07% na 567 Kč. Pojišťovna Vig ztratila -2% na 515 Kč. Z dalších emisí potom oslabily akcie O2 o -0,91% na 218 Kč a Cme ubralo -0,58% na 86 Kč. Naopak polepšil si Čez o 1,02% na 495 Kč a Avast po zvýšené cílové ceně od analytiků Bank of America posílil o 0,65% na 154 Kč.



Německo

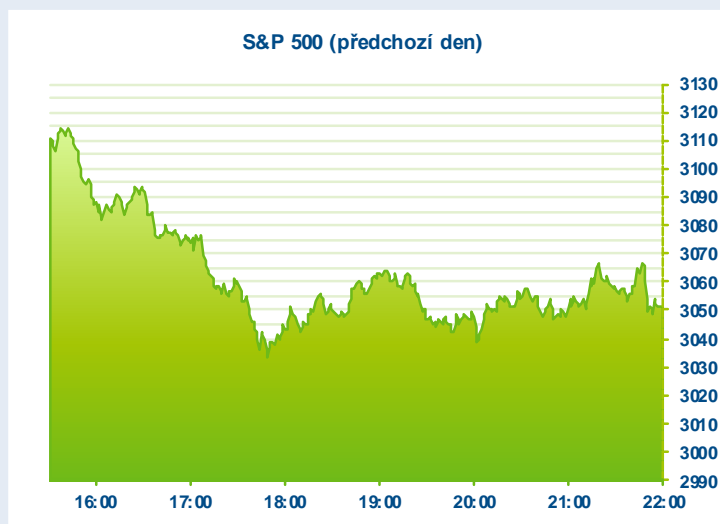
Německý DAX se na pozadí rostoucích obav z nárůstu nových případů onemocnění COVID-19 napříč kontinenty obchodoval uprostřed týdne v červených vodách a nakonec odepasal výrazných 3,20 %. Opět prudce padaly akcie Wirecardu (WDI; -28,3 %), které se tak po úterní růstové seanci navrátily k dramatickým poklesům z předchozích dní na pozadí probíhajícího vyšetřování nekalých účetních praktik uvnitř společnosti. Nedařilo se ani automobilkám Daimler (DAI; -6,2 %) a Volkswagen (VOW3; -4,8 %) či dodavateli Continental (CON; -4,9 %). Klesaly však vůbec všechny tituly v indexu. Negativní sentinelt na trzích dnes umocnily dvě nové zprávy. První přišla ze Spojených států a týkala se uvažovaného zavedení nových celních tarifů a navýšení některých stávajících tarifů na import zboží z evropských zemí v celkovém objemu cca 3,1 miliard dolarů (info zde). V průběhu odpoledních hodin pak Mezinárodní měnový fond zveřejnil novou prognózu makroekonomického vývoje, v rámci níž očekává v tomto roce výraznější propad globálního HDP oproti dubnové predikci (4,9 % vs. 3,0 %) (info zde).



USA

Zámořské akcie uzavřely střeční obchodí seanci s výraznou ztrátou. Pod prodejní tlak trhy dostaly obnovené obavy z dalších dopadů šíření koronaviru na oslabené hospodářství. Investory vyděsila čísla z některých částí USA, která naznačují, že nákaza neustupuje (např. Florida hlásí nový denní rekord v počtu nakažených, v nemocnicích v Houstonu jsou lůžka na jednotkách intenzivní péče vytížena z 97%) a neumožní tak rychlé znovunastartování ekonomiky. Hlavní akciové indexy uzavřely se ztrátou o 2,2-2,7%. Spolu s ropou klesaly energetické tituly (-5,5%), nedařilo se průmyslovým podnikům (-3,5%) a finančním společnostem (-3,5%). Menší ztráty postihly zejména utility (-0,9%) a spotřebitelský sektor. V rámci indexu SP500 si nejhůře vedli provozovatelé výletních lodí v čele s Norwegian Cruise Line Holdings (NCLH -12%), která navíc obdržela snížené doporučení od analytiků Barclays. Jako jeden z mála naopak rostl maloobchodní řetězec Kroger (KR +2,2%). Na komoditních trzích rovněž vládla červená barva. Kromě již zmiňované ropy (-6,0%), která klesala díky vyšším zásobám, padalo stříbro (-2,4%), zemní plyn (-2,4%) či pšenice (-1,2%). Menší ztráty utrpělo zlato (-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).