

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (květen): očekávání trhu: 8,7 %, předchozí hodnota: 8,3 %

USA:

- 14:30 Osobní příjem (květen): očekávání trhu: -6,0 %, předchozí hodnota: 10,5 %
- 14:30 Osobní výdaje (květen): očekávání trhu: 9,0 %, předchozí hodnota: -13,6 %

Akciový výhled

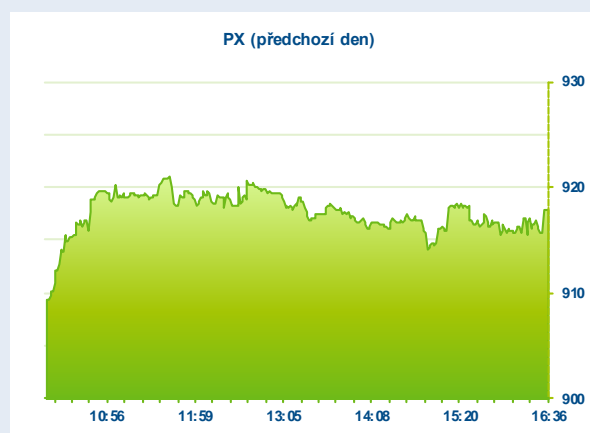
Evropské akcie by měly otvírat na závěr týdne růstem, dle indikací futures kolem +1%. Wall Street ve čtvrtek po nevýrazném začátku nakonec slušně posílila, index SP500 přidal +1,1% na 3084 bodů. Z technického pohledu tak zatím vytvořil vyšší minimum (3020 bodů) proti začátku června a mohl by výhledově dále růst. V USA se včera dařilo především bankovnímu sektoru, kde by nižší regulace mohla uvolnit bankám kapitál. Po závěru trhu se objevila informace, že tamní banky nebudou moci zvyšovat výplatu dividend. Růst bank 3-5% jsme včera sledovali také v Evropě. V Praze se Erste po rozpačitém úvodu nakonec zvedla na 558 Kč (+1,8%), uhájila tedy úroveň 50 denní MA ve Vídni u ceny 19,80 Euro. Domácí banky však zaostávaly, akcie KB propadly do blízkosti 550 Kč (-2,3%) a Moneta pod 55 Kč (-2%). Dnes by tedy tyto tituly mohly růst. Celkově index PXTR včera oslabil (-0,17%) a nestačil „zachytit“ růst zahraničních trhů, v pátek by se mohl naopak obchodovat v kladných číslech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	10079,25	-0,09			
DJIA	25484	-0,44			
S&P 500	3064,75	-0,20			
DAX	12272,5	0,61			
Euro Stoxx 50	3230	0,69			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22512,08	1,13	-0,43	13,88	5,03
Shanghai Composite	2979,55	0,30	1,49	9,44	-0,95
Hang Seng	24568,64	-0,86	1,23	9,35	-13,09
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10017,00	1,09	0,74	35,65	27,04
S&P 500	3083,76	1,10	-1,01	24,57	5,70
Dow Jones Ind. Avg.	25745,60	1,18	-1,28	21,44	-3,02
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1211	-0,05	0,32	0,64	-1,38
EUR/CZK	26,7	0,07	-0,10	-2,95	6,46
USD/CZK	23,816	0,16	0,23	-2,40	4,95
USD/JPY	107,08	-0,10	0,20	-0,75	-0,65
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1760,5	-0,15	0,77	8,34	24,68
Ropa	39,12	0,54	-1,81	55,51	-34,26

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

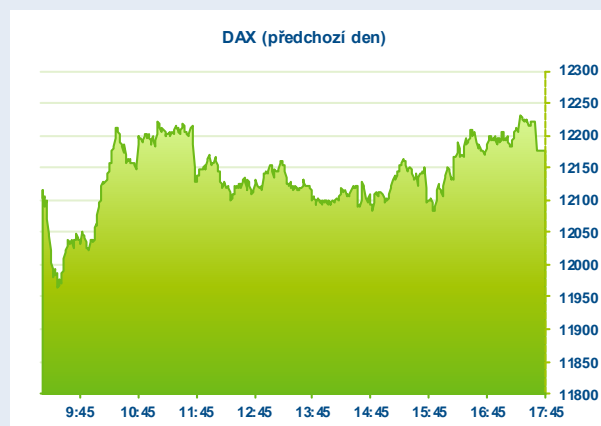
Česká republika

Pražská burza se po většinu seance pohybovala v záporném teritoriu, aby nakonec zakončila s mírnou ztrátou -0,17% na 917 bodech. Nedařilo se především tuzemským bankám, když Komerční banka poklesla o -2,29% na 554 Kč a Moneta Money Bank ubrala -1,97% se závěrem pod 55 Kč. Klesal taktéž Čez a nakonec odepsal -1,01% na 490 Kč. Z menších emisí poklesl Pegas o -1,13% na 700 Kč a Kofola ztratila -1,29% na 229 Kč. Naopak Erste Bank se vymanila z ranních poklesů a nakonec přidala 1,83% na 557 Kč. Dařilo se taktéž emisí Avast (155 Kč +0,62%) či akciím O2 (219 Kč +0,69%)



Německo

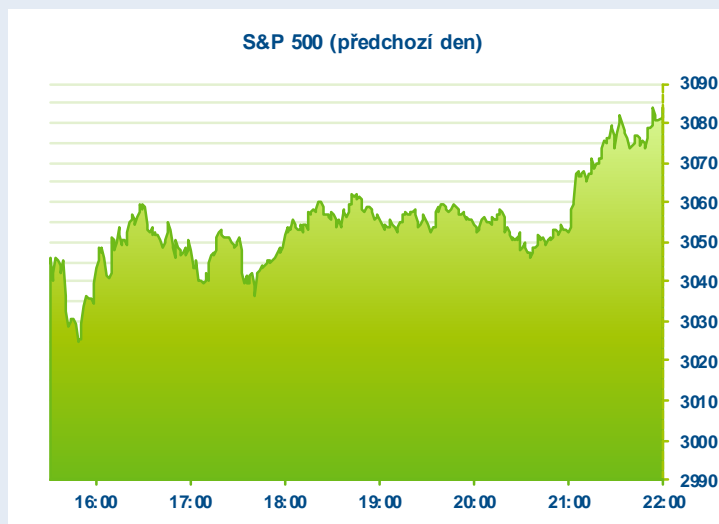
Během čtvrtletního obchodování se nejlépe dařilo Deutsche Bank (+3,79 %). Ta se nechala slyšet, že její čistá pozice ve společnosti Wirecard je „relativně malá“. Následovaly společnosti Henkel (+3,53 %) a Daimler (+3,46 %). Na druhé straně indexu skončil zpracovatel plateb Wirecard, který odepsal 70,72 % po tom, co dnes představenstvo společnosti požádalo o zahájení insolvenčního řízení u soudu v Mnichově kvůli hrozící insolvenci a předlužení. Následovala agrochemická společnost Bayer (-2,73 %), která dnes oznámila uzavření dohod o vyrovnání asi 95 tis. žalob v celkové výši přibližně 11 mld. USD. Dalších až 820 mil. USD zaplatí na vyrovnání žalob ohledně zamoření, dalších 400 mil. USD dostanou farmáři, kterým herbicid dicamba poškodil sklizeň. Společnosti tak zbývá dosáhnout dohody o přibližně čtvrtiny žalob, tedy asi 30 tis.



USA

Ve čtvrteční seanci americké indexy obrátily do kladných hodnot a index Dow Jones přidává 1,18% a širší index S&P 500 se také směruje k severu a rostl o 1,1%. Po předchozí vlně výprodejů ke které výrazně přispěl strach z druhé vlny šíření koronaviru v USA je situace na trzích sice nervózní, ale klidnější než včerejší seance. Bohužel téma koronaviru zůstává na finančních trzích i nadále dominantním faktorem a jen tak rychle z paměti investorů nevymizí. Risk -off sentiment se tak z akciových trhů přenáší také na ostatní aktiva a díky němu začal zpevňovat americký dolar zatímco ceny komodit v čele s ropou začaly ztrácet. I dnes dolar na páru s eurem je silnější o 0,2% a dostává se k úrovni 1,1228 USD/EUR. Po předchozím propadu černého zlata o cca 6%, dnes lehká ropa WTI koriguje svou předchozí ztrátu a přidává 2,7% a dostává se k úrovni 39,07 USD/barel. Růst cen černého zlata pomáhá akciím v sektoru těžby této suroviny a tak akcie společnosti Apache Corpor. (APA) rostou po předchozím silném poklesu o cca 3,8% a také akcie konkurenční společnosti Occidental Petroleum (OXY) přidávají na své tržní hodnotě více než 2,6% a s necelým 3% také Marathon Oil Coprp. (MRO). Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které také korigují svůj předchozí 7% pokles a dnes nacházejí u investorů podporu a rostou o necelých 3% a také akcie konkurenční společnosti Halliburton (HAL) si dnes připisují nárůst více než 4%. Poměrně slušně si také vedou akcie těžařů mědi a různých kovů, jako je Freeport McMoran (FCX), jež přidávají více než 4,3% a také akcie BHP Billiton (BHP) si připisují více než 1,6%.

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).