

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 PPI (y-y) (květen): očekávání trhu: -4,5 %, předchozí hodnota: -4,5 %
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (květen): očekávání trhu: 7,7 %, předchozí hodnota: 7,3 %

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (červen): očekávání trhu: 3074 tis., předchozí hodnota: 2509 tis.

Akciový výhled

Akciové trhy v USA zahájily druhé pololetí růstem a technologické tituly byly nadále v popředí růstu. Index Nasdaq včera opět vylepšil svá historická maxima. Investory povzbuzovala lepší makro čísla i nové zprávy o vývoji možných vakcín proti nemoci COVID-19. Rekordní přírůstky nových nakažených v USA protazím optimismus investorům neubírá, futures se pohybují v kladných číslech. Indikce otevření v Evropě je růst přes 1 %. Domácí trh zahájil druhé pololetí rovněž v kladných číslech a pozitivní vývoj lze očekávat i na začátku dnešního dne. Technicky bude statistiku ovlivňovat pokles ČEZu o dividendu, jelikož se dnes obchoduje první den bez nároku na 34 Kč. Indexu bude tato skutečnost ubírat lehce přes 1 %. Na nižších cenách očekáváme poptávku, když ceny emisních povolenek jsou na lokálních maximech a podporují opětovný růst cen elektrické energie. Prostor k dalšímu růstu bude mít i Erste Group., která může těžit z pozitivního sentimentu. Díky pátečnímu svátku na US trzích jsou dnes předsunuta data ohledně tamního trhu práce a jejich výsledek bude ovlivňovat obchodování v druhé polovině dne.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	10316,75	0,47			
DJIA	25698	0,48			
S&P 500	3115,75	0,41			
DAX	12372	1,24			
Euro Stoxx 50	3245	1,25			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22145,96	0,11	-1,83	22,45	1,80
Shanghai Composite	3091,11	2,15	2,05	10,66	-0,62
Hang Seng	24924,76	2,04	-0,34	3,49	-14,42
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10154,63	0,95	2,48	37,96	25,50
S&P 500	3115,86	0,50	2,15	26,12	5,11
Dow Jones Ind. Avg.	25734,97	-0,30	1,14	22,88	-3,68
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1269	0,17	0,46	3,80	-0,07
EUR/CZK	26,595	0,05	-0,73	-6,77	4,71
USD/CZK	23,605	-0,06	-0,32	-3,31	4,55
USD/JPY	107,48	0,02	0,28	-0,38	-0,31
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1777,3	-0,15	0,81	8,99	25,08
Ropa	40,17	0,63	3,19	43,14	-30,10

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

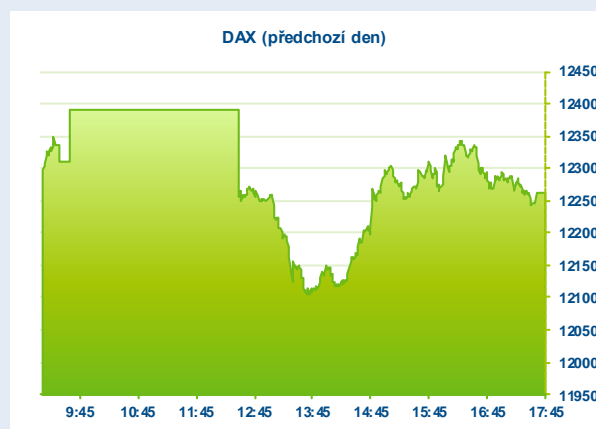
Česká republika

Díky problémům obchodního systému Xetra pražská burza ráno neobchodovala. Výpadek postihnul i řadu dalších burz, které tento systém využívají, včetně části německého trhu a rakouské burzy. Obchodování se podařilo obnovit až v odpoledních hodinách. Ve zkrácené seanci index PX posílil o 0,62 %. Index své zisky nabral především v závěru obchodování, když se celkový sentiment vylepšil s daty z US trhu práce (zaměstnanost ADP - revize dat za předchozí měsíc přinesla dramatickou změnu). Nejvýrazněji se zlepšený sentiment projevil tradičně u Erste Group, když titul odmazal podstatnou část včerejšího poklesu. Akcie rakouské banky končily silnější o 2,81 % na 564,50 Kč. Umírněnější vývoj byl k vidění u KB (+0,18 %) i Monety (+0,75 %). V kladných číslech zavíral Avast (+0,91 %), který se nadále pohybuje v blízkosti svých lokálních maxim. Banka HSBC mírně vylepšila cílovou cenu na 5,55 Gbp. Posílit dokázaly i akcie Kofola (+0,88 %). ČEZ se dnes obchodoval naposledy s nárokem na dividendu. Po předchozím růstu a pohybu kurzu na lokálních maximech investoři částečně upravovali svá portfolia a kurz oslabil o 0,59 % na 503 Kč. Titul dominoval obchodním objemům, když bylo zobchodováno přes 215 mil. Kč, což bylo téměř 60 % z celého trhu. Firma informovala, že dcera ČEZ ESCO získala zbývající podíl 49,9 % ve firmě ČEZ Energo. Na 216 Kč oslabil kurz akcií O2.



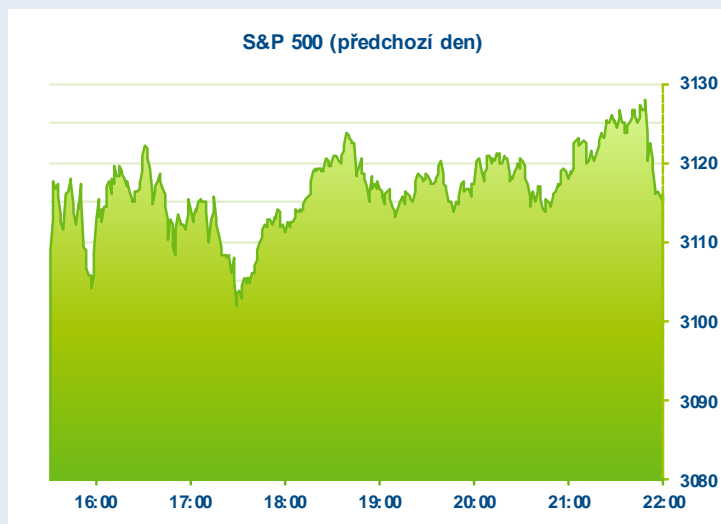
Německo

Index DAX odepsal 0,38 %. Německý DAX se v průběhu zkrácené střední seance obchodoval drtivou většinu času pod nulou a nakonec odepsal 0,38 %. Seance byla významně ovlivněna technickými problémy na Xetře, kvůli čemuž se začalo obchodovat až odpoledne. Z jednotlivých společností stojí za zmínku zejména další signifikantní propad Wirecardu (WDI; -16,1 %). Agentura Bloomberg dnes zveřejnila informaci o tom, že mnichovský žalobce vrhl do kanceláří společnosti z titulu investigace chybějících 1,9 miliard eur. V kancelářích v Německu a Rakousku by se mělo pohybovat 12 vyšetřovatelů a 33 policejních úředníků. Nedařilo se ani společnostem Continental (CON; -3,0 %), Vonovia (VNA; -2,3 %), Munich Re (MUV2; -1,8 %) či RWE (RWE; -1,8 %). Naopak rostly firmy Henkel (HEN3; +1,6 %), Fresenius Medical Care (FME; +1,5 %), Beiersdorf (BEI; +1,4 %), Merck (MRK; +1,1 %) či Deutsche Post (DPW; +0,8 %).



USA

Ve středeční obchodní seanci americké indexy posilují a index Dow Jones se zorigoval o -0,3% a širší index S&P 500 přidal 0,5% a technologický Nasdaq Composite zpevnil o 0,95%. Dnes byl také reportován index sledující aktivitu v americkém výrobním sektoru, který za měsíc červen se vyšplhal na hodnotu 52,6 bodu z květnových 43,1 bodu. Index tak překonal odhady nastavené analytiky na úroveň 49,7 bodu. Tento indikátor sestavovaný ISM má neutrální hodnotu 50, takže reportovaný údaj naznačuje obnovení růstu výrobní aktivity po předchozím tříměsíčním poklesu. Dnes investoři také sledují statistiku americké agentury ADP, podle které soukromý sektor USA za měsíc červen vytvořil 2,369 mil. nových pozic, což je méně než v měsíci květnu. Na základě těchto údajů dolar na páru s eurem oslabuje o 0,28% a dostává se tak k úrovni 1,1261 USD/EUR.



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 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 (SEC).