

8. června 2021

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (duben): očekávání trhu: 25,2 %, předchozí hodnota: 13,0 %
- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (duben): očekávání trhu: 10,4 %, předchozí hodnota: 6,6 %
- 10:00 Devizové rezervy (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$166,8 mld.

Německo:

- 08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (duben): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 2,5 %
- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (duben): očekávání trhu: 29,5 %, předchozí hodnota: 5,1 %
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (červen): očekávání trhu: 86,0, předchozí hodnota: 84,4
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (červen): očekávání trhu: -28,0, předchozí hodnota: -40,1

Eurozóna:

- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (1Q - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,1 %
- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (1Q - konečný): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: -0,6 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (1Q - konečný): očekávání trhu: -1,8 %, předchozí hodnota: -1,8 %
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 84,0

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (květen): očekávání trhu: 101,0, předchozí hodnota: 99,8
- 14:30 Obchodní bilance (duben): očekávání trhu: -\$68,7 mld., předchozí hodnota: -\$74,4 mld.
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (duben): očekávání trhu: 8200 tis., předchozí hodnota: 8123 tis.

Akciový výhled

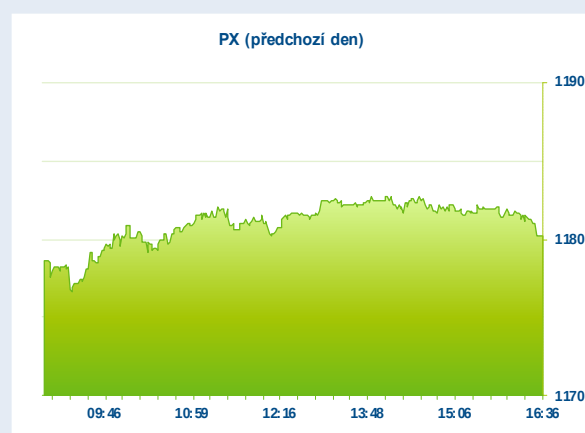
Evropské akcie budou otvírat dle indikací futures bez větších změn. Zámořské futures momentálně stagnují, když umazaly noční zisky. Index SP500 přeskakuje u květnových maxim poblíž 4230 bodů. Zdá se, že růst volatility lze čekat ve druhé části týdne. Čtvrtěční americké CPI je posledním důležitým číslem před červnovým zasedáním FEDu. Výnosy dluhopisů mírně klesly, rovněž ropa (-0,9 %), ze zajímavých pohybů lze sledovat propad kryptoměn (-8 %). V Asii převažovaly spíše poklesy, Čína (-0,9 %), Japonsko (-0,2 %). Pražská burza má za sebou 5 růstových seancí, index PXTR v pondělí přidal +0,14 % na 2330 bodů. Při celkově poklidném vývoji lze zmínit jen „vyvážení“ poklesu ČEZu (-1% na 636 Kč) růstem Erste (+1,5 %). Dnes bude zřejmě na domácím trhu opět převažovat poklidnější vývoj.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13823	0,14			
DJIA	34570	-0,13			
S&P 500	4225,5	0,00			
DAX	15666	-0,15			
Euro Stoxx 50	4095	-0,10			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28963,56	-0,19	0,55	0,54	26,92
Shanghai Composite	3574,62	-0,69	-0,44	2,79	22,82
Hang Seng	28718,22	-0,24	-1,25	-1,07	16,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13881,72	0,49	0,97	7,44	41,45
S&P 500	4226,52	-0,08	0,53	10,01	32,33
Dow Jones Ind. Avg.	34630,24	-0,36	0,29	9,95	27,74
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2179	-0,08	-0,26	2,36	7,86
EUR/CZK	25,411	0,04	0,38	-5,12	-11,35
USD/CZK	20,866	0,13	0,04	-2,96	-4,35
USD/JPY	109,43	0,17	-0,01	0,90	0,94
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1898,2	0,03	-0,29	10,56	11,67
Ropa	68,57	-0,68	1,56	7,16	78,43

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

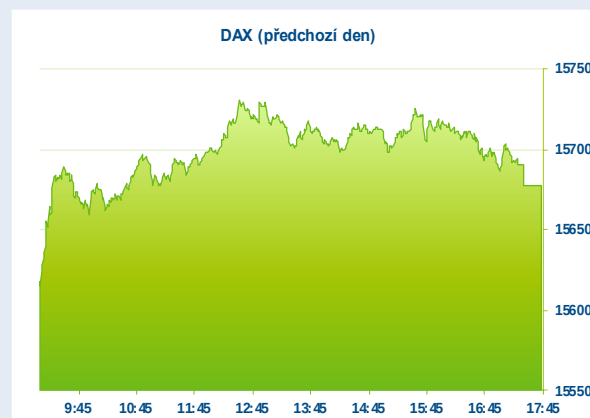
Česká republika

Pražská burza se z úvodních mírných ztrát nakonec dostala do menšího zisku, když měřeno indexem PX zakončila silnější o 0,14% na 1 180 bodech. Kladné body do indexu přidaly především emise Erste Bank (879 Kč +1,48%) a O2 (298 Kč +2,23%). Moneta Money Bank potom posílila o 0,38% na 79 Kč. Z menších titulů se dařilo České zbrojovce se ziskem 1,17% na 433 Kč a Stock Spirits přidal 0,60% s oceněním nad 83 Kč. Naopak brzdou indexu PX byl pokles akcií Čez o -1,01% na 636 Kč. Avast ubral -0,32% na 139 Kč a pojišťovna Vig ztratila -0,42% na 597 Kč. Komerční banka zakončila s malou změnou -0,06% na 789 Kč.



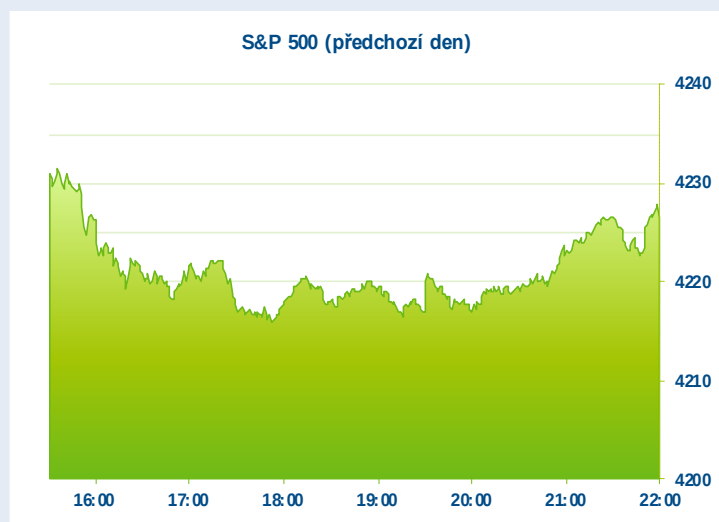
Německo

Index DAX se v dopoledních hodinách pohyboval v záporných číslech, během poledne se však vyšplhal do zisku. V závěru seance však opět spadl a uzavřel téměř beze změny se ztrátou o 0,01 % na 15690,9 b. Celoevropský index STOXX 600 se po počátečním propadu dostal do kladných hodnot, při kterých poté strávil zbytek obchodování. Uzavřel se ziskem o 0,27 % na 453,80 b. V evropském prostoru výrazněji rostly komunikační služby (+0,92 %), spotřební sektor (+0,69 %), zdravotnictví (+0,64 %) a nemovitosti (+0,64 %). Z indexu DAX vykázaly nejsilnější růst akcie společností Continental (CON; +2,2 %), MTU Aero Engines (MTX; +1,6 %), BMW (BMW; +1,4 %), Deutsche Post (DPW; +1,1 %) a Deutsche Telekom (DTE; +1,0 %). Nedařilo se naopak akciím Linde (LIN; -3,2 %), Siemens Energy (ENR; -1,2 %), Infineon Technologies (IFX; -0,9 %), Munich Re (MUV2; -0,6 %) a Volkswagen (VOW3; -0,6 %).



USA

V minulém týdnu se americké akciové indexy v mírných krocích posunovaly k historickým maximům. V pátek končil široký index S&P 500 jen necelé 3 body pod svým osobním rekordem. Dnes v situaci poblíž rekordů se karta mírně obrací. Investoři volí opatrnost, ve čtvrtek nás čeká report o inflaci a teprve z něj bude jasnější jaké stanovisko může FED zaujmout k nastavení sazeb. Nejvíce oslabuje sektor základních materiálů a průmyslové podniky. V plusu se drží reality a zdravotní péče. O víkendu proběhla médii zpráva o záměru zemí skupiny G7 zavést změny ve zdanění velkých korporací, kde se bude prosazovat jednotná korporátní daň alespoň 15%. Úprava je zaměřená především na velké technologické společnosti, které se daňové povinnosti léta úspěšně vyhýbají v daňových rájích. Akcie velkých IT firem však dnes nijak zásadně neklesají. Naopak jedna firma je velmi úspěšná. Jde o biotechnologickou firmu Biogen, která obdržela FDA souhlas s jejím lékem na Alzheimerovu chorobu. Akcie raketově rostou o 40% a společně s ní i další firmy ze sektoru.



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 Seng 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 probíhajícím 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).