

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,9 %
- 10:00 Devizové rezervy (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$169,1 mld.

USA:

- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (květen - konečný): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 1,1 %

Akciový výhled

Zámořské indexy se včera ze ztrát nevymanily, nicméně úvodní poklesy značně zredukovaly, když někteří investoři využili nižší ceny ke vstupům do pozic. Celkově byly globální výprodeje na akciových trzích způsobené obavami z nových mutací koronaviru, což může mít negativní vliv na ekonomické oživení. Asijské akcie se v závěru týdne pohybovaly níže, nicméně se závěry silně nad denními minimy. Západoevropské burzy po včerejších výraznějších poklesech, se v závěru týdne dle futures připravují na určitý protipohyb, když např. Dax aktuálně ukazuje +0,40%. Rostoucí výnosy na dluhopisech by měly pomoci k zotavení bankovního sektoru, z čehož může těžit rovněž Erste Bank. Index PX by tak v závěru týdne měl taktéž korigovat část včerejších ztrát i s pomoci Čezu, který by měl mít tendence k návratu nad metu 600 Kč.

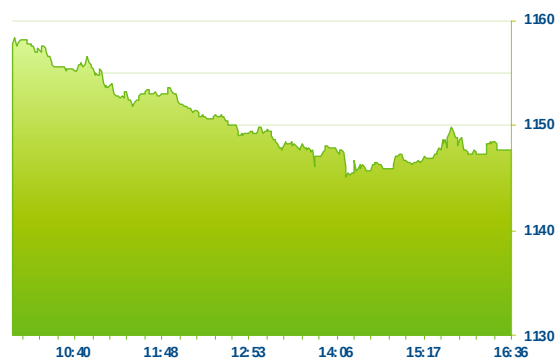
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14706,25	-0,04			
DJIA	34359	0,19			
S&P 500	4316,75	0,09			
DAX	15472	0,51			
Euro Stoxx 50	4004	0,60			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27940,42	-0,63	-2,05	-5,36	25,31
Shanghai Composite	3528,58	0,09	-1,76	1,23	3,59
Hang Seng	27437,93	1,05	-5,81	-6,39	3,92
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14559,79	-0,72	0,38	5,28	38,76
S&P 500	4320,82	-0,86	0,54	5,46	36,31
Dow Jones Ind. Avg.	34421,93	-0,75	-0,23	2,74	32,05
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1824	-0,15	-0,33	-0,60	4,82
EUR/CZK	25,857	0,09	1,54	0,04	-7,35
USD/CZK	21,859	0,23	1,21	-0,51	-2,91
USD/JPY	110,11	0,29	-0,84	0,42	2,72
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1798,8	-0,08	1,24	3,15	-0,28
Ropa	72,48	0,36	-2,49	22,12	81,97

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

Česká republika

Globalní akciové trhy se dnes dostaly pod silný prodejní tlak, když investoři v obavách z šířící se mutace koronaviru přistoupili k výběru krátkodobých zisků po předchozích silných nárůstech. Ztrácela tak i pražská burza a měřeno indexem PX odepsala -0,89% na 1 147 bodů. Avast odevzdal část včerejšího přírůstku a zakončil slabší o -1,88% na 149 Kč. S poklesem bankovního sektoru na západoevropských trzích ztratila Erste Bank -1,23% na 787 Kč. Čez potom klesl o -0,50% na 599 Kč. Tuzemské banky se vyvíjely smíšeně, Moneta Money Bank přidala mírných 0,12% s oceněním nad 83 Kč a Komerční banka naopak oslabila o -0,58% na 769 Kč. Akcie O2 zakončily slabší o -0,76% na 262 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX odepsal 1,73 % na 15420,64 b. Evropské akcie ve čtvrtek výrazně ztratily, index Stoxx 600 odepsal 1,7 %. Nedařilo se především sektorům zbytné spotřeby (-2,7 %), financím (-2,3 %) a utilitám (-2 %). Naopak nejlépe odolával energetický sektor a reality, které odepsaly shodných 0,7 %. Podle Bloombergu se nedařilo především akciím, od kterých investoři očekávají lepší výkonnost v inflačním prostředí a které patřily mezi nejsilnější v letošním roce, na pozadí obav ohledně slabšího ekonomického růstu a stimulů. Evropská centrální banka dnes oznámila, že místo dřívějšího inflačního cíle „blízko pod 2 %“ bude uplatňovat symetrický cíl kolem 2 % ve středním období a doporučuje zařazení nákladů na vlastnické bydlení do koše spotřebních cen. Změna je výsledkem plánovaného přehodnocení jejích cílů. Informovali jsme např. zde. Na samotném německém parketu ztratám nejlépe odolaly akcie Mercku (MRK; -0,1 %), Deutsche Wohnen (DWIN; -0,2 %) a MTU Aero Engines (MTX; -0,3 %). Nejvíce naopak ztrácela Deutsche Bank (DBK; -3,1 %) nebo Munich Re (MUV2; -2,8 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve čtvrtěční seanci americké indexy oslabují a po včerejších dosažených historických maxim index Dow Jones dnes ubírá -0,73% a širší index S&P 500 podobně oslabuje o -0,86%. Již včerejší zápisky FEDu nepřinesly investorům žádné velké překvapení a někteří účastníci trhu je vyhodnotili, jako holubičí signál FEDu, který směřuje k tomu, že dosud nedošlo k naplnění stanovených cílů ekonomického zotavení v oblasti zaměstnanosti. Již včera také byla zveřejněna zpráva, že počet pracovních míst v USA za květen stoupl na rekordních 9,2 mil., což podle analytiků ukazuje na rostoucí poptávku po pracovní síle. U investorů se v dnešní seanci začíná projevovat ústup od všeobecných sázek na reflaci a celkové oživení ekonomik. Dolar na páru s eurem dnes ztrácí cca 0,5% a dostává se k úrovni 1,1846 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která se přetočila z ranních ztrát do zelených čísel a to po reportu zásob od EIA ke dni 2.6. zásoby poklesly o 6,866 mil. barelů, když analytici předpokládali pokles jen o 4 mil. barelů. Nejistota s černým zlatem však stále přetrvává a to po víkendovém krachu jednání kartelu OPEC. Lehká ropa WTI tak přidává více než 0,6% a dostává se tak z červeného pásma k úrovni 72,6 USD/barel. Oslabující dolar citelně pomáhá k obratu z červených čísel akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie společnosti Occidental Petroleum (OXY) posilují o cca 0,5% a podobně jsou na tom akcie konkurenta Apache Corp (APA), jež přidávají též cca 0,5%. Velmi slušně si vedou také akcie těžaře ropy a plynu Cabot Oil & Gas Corp. (COG), které zpevňují na své tržní hodnotě více než 2,3%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které se přetočily do červených a oslabují o cca 0,5% a také konkurenční akcie Halliburtonu (HAL) se též ze zisku přetáčí do ztráty a oslabují o více než 0,3%. Dnes se nedaří také akciím v těžebním sektoru mědi a různých kovů, kde akcie společnosti Freeport McMoran (FCX) se pohybují se ztrátou cca 4,3%, když na začátku seance si ubíraly 6% a podobně jsou na tom akcie BHP Billitonu (BHP), které se obchodují s menší ztrátou cca 1%. Oslabující dolar dnes příliš nepomáhá žlutému kovu, který se přetočil do červeného pásma a zlato tak ztrácí 0,3% a dostává se k úrovni 1 796 USD/Troy. unc. tato situace příliš nevyhovuje akciím v těžebním sektoru žlutého kovu a tak akcie největšího kanadského těžaře zlata Barrick Gold Corp. (GOLD) dnes ztrácí více než 2,2% a jeho konkurent akcie Newmont Corporation (NEM) se též nedaří a akcie tak ztrácí více než 1,5%. Za zmínku stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold Corp. (EGO), které se posouvají níž o cca necelých 4,5%.

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 předchozí den 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 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).