

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (květen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (květen): očekávání trhu: -1,8 %, předchozí hodnota: -2,2 %

Česká republika:

- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (květen): očekávání trhu: -23,0 mld., předchozí hodnota: -28,4 mld.
- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (květen): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: -6,4 %
- 09:00 Stavební výroba (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4,0 %

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -15,8 %
- 14:30 Obchodní bilance (květen): očekávání trhu: -\$84,9 mld., předchozí hodnota: -\$87,1 mld.
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (2. července): očekávání trhu: 230 tis., předchozí hodnota: 231 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (25. června): očekávání trhu: 1330 tis., předchozí hodnota: 1328 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (1. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 82
- 17:00 Změna zásob surové ropy podle EIA (1. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2762 tis.
- 17:00 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (1. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -782 tis.
- 17:00 Změna zásob benzínu podle EIA (1. července): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2645 tis.

Akciový výhled

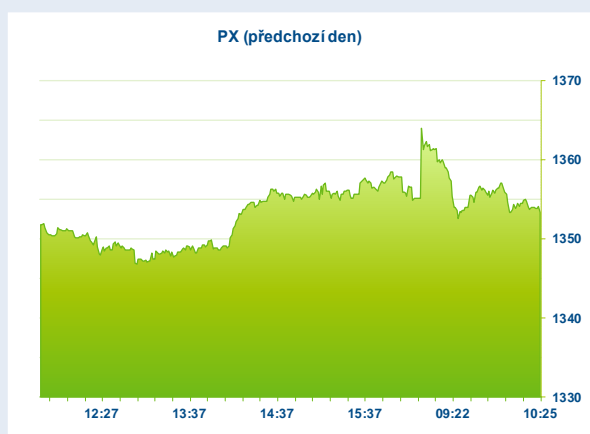
Evropské akcie budou ve čtvrtek ráno dle indikací futures otvírat výše kolem +1%. Zámořské futures aktuálně rostou +0,3%, index SP500 přitom včera přidal +0,4%. V Asii se přes noc dařilo hlavně technologickým titulům, pomohly výsledky Samsung. K obchodování se dnes po dvoudenní pauze připojí také pražská burza. V předchozích dvou dnech se v Evropě nedařilo bankovním titulům, které ztratily kolem -4%. Investoři zřejmě do jejich cen zacenili velkou recesi. Erste včera ve Vídni uzavírala na úrovni 558 Kč. Dnes by nicméně banky mohly z těchto úrovní zkoušet růst. Evropský parlament včera zařadil jádro a plyn mezi zelené investiče. Po předchozích propadech by se dnes mohly akcie ČEZu obchodovat v kladných číslech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11914 #N/A Paused at 08:55:35	0,28 #N/A Paused at 08:55:35			
DJIA					
S&P 500	3857 #N/A Paused at 08:55:35	0,23 #N/A Paused at 08:55:35			
DAX	#N/A Paused at 08:55:35	#N/A Paused at 08:55:35			
Euro Stoxx 50	#N/A Paused at 08:55:35	#N/A Paused at 08:55:35			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14108,82	1,95	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4511,61	1,13	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	34807,46	0,74	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	#N/A Paused at 08:55:35	0,26	-0,26	-2,83	-7,14
EUR/CZK	#N/A Paused at 08:55:35	0,10	-0,30	0,74	0,73
USD/CZK	#N/A Paused at 08:55:35	-0,09 #N/A Paused at 08:55:35	-0,60	-2,19	-6,48
USD/JPY	#N/A Paused at 08:55:35	1,87	5,99	11,40	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1743,3	0,39	-8,69	-3,23	1,06
Ropa	94,78	-0,21	14,97	48,76	86,22

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

Česká republika

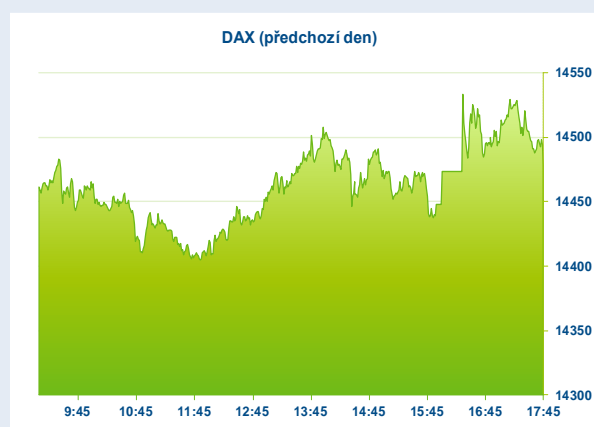
Státní svátek v ČR



Německo

Hlavní německý index DAX částečně umazal včerejší tučné ztráty, když posílil o 1,6% k hladině 12 600 bodů. Přesto letos odepisuje více než 20%.

Následoval tak včerejší příznivý obrat v zámoří, doprovázený dnes reportovanými solidními makrodaty (maloobchodní tržby v Eurozóně i německé podnikové objednávky). Většina titulů zpevňovala v čele s e-commerce společnostmi HelloFresh (HFG +6,2%) a Zalando (ZAL +5,8%) po oznámení Amazonu o nabytí podílu ve spol. Grubhub poskytující donášku jídel. Nejhorší výkonnost v růstovém dni pak zaznamenaly akcie výrobce sportovních potřeb Adidas (ADS -1%) po analytickém „přetočení“ doporučení na „sell“ z „buy“ ze strany Hauck & Aufhaeuser, podstřelující též cíl na 120 eur z předchozích 285 eur. Na pozadí poklesu tržních výnosů se v Evropě nedařilo také bankám, posunující níž též akcie Deutsche Bank (DBK -1%) zpět k lokálním minimům. Na nová víceletá minima oslabily i akcie automobilek Volkswagen (VOW3) či Mercedes-Benz (MBG).



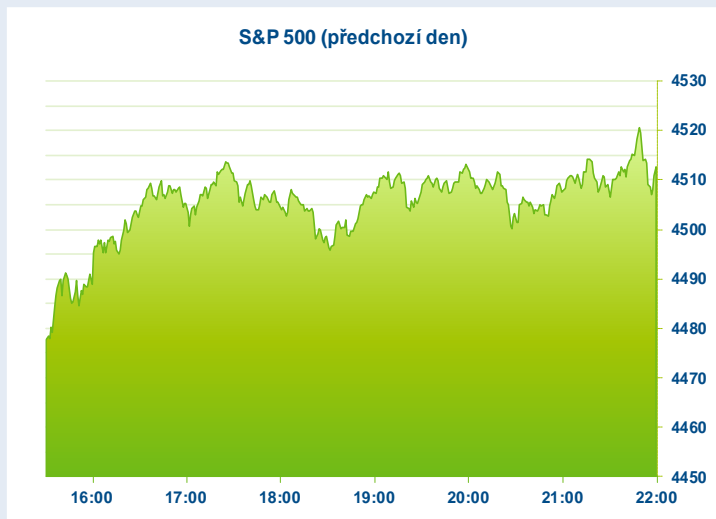
USA

Americké akciové indexy se po zveřejnění zápisu z posledního jednání Fedu posunuly výš a navzdory závěrečné korekci dokázaly uzavřít v mírně kladných hodnotách, a to i přes další posun tržních výnosů směrem vzhůru u kratších splatností. Výnos 2 a 5letého dluhopisu se posunul ze včerejších 2,82% na 2,97%, 10letý dluhopis pak uzavřel s výnosem 2,93. I přesto se drží výrazně níž než před měsícem, kdy „koketoval“ s úrovní 3,5% na pozadí obav o upadnutí americké ekonomiky do recese.

Největší sektorové zisky dnes zaznamenávají utility (+1%) a informační technologie (+0,9%), naopak energie se nacházely v suterénu (-1,7%) na pozadí poklesu ceny ropy (-1%). Ta ale nicméně svůj úvodní propad částečně zkorigovala, zemní plyn se dokonce posunul do kladných hodnot (+0,4%). Vedle poklesu dluhopisů se nedařilo ani drahým kovům, které dále posunuly svá lokální minima – zlato ztratilo 1,4% s posunem na 1739,5 USD/oz, stříbro pak 0,1% na 19,18 USD/oz. Nutno podotknout při dalším mohutném posilování amerického dolaru, který se na páru se eurem posunul pod hladinu 1,02 EUR/USD (-0,8%).

Největší korporátní pohyby jsme dnes viděli na straně poklesů, kterým dominovaly energetické společnosti a též provozovatelé výletních plaveb Norwegian Cruise Line (NCLH -9,6%), Royal Caribbean Cruises (RCL -7,2%) či Carnival (CCL -6,8%), odevzdávající včerejší zisky s posunem zpět ke svým minimům. Aneb obavy z recese i možné další covidové vlny odrazují investory, stejně jako analytiky, kteří minulý týden u zmiňovaných titulů provedli revizi svých cílovek směrem dolů.

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 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 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).