

Očekávané události

ČR:

09:00 CPI (m-m) (duben): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,1 %

09:00 CPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 3,1 %, předchozí hodnota: 3,4 %

09:00 Index exportních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,2 %

09:00 Index importních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,2 %

EMU:

11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (březen): očekávání trhu: -12,5 %, předchozí hodnota: -0,1 %

11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (březen): očekávání trhu: -13,6 %, předchozí hodnota: -1,9 %

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (8. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,1 %

14:30 Index výrobních cen (m-m) (duben): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -0,2 %

14:30 Jádrový PPI (m-m) (duben): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,2 %

14:30 Index výrobních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: 0,7 %

14:30 Jádrový PPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 1,4 %

Akciový výhled

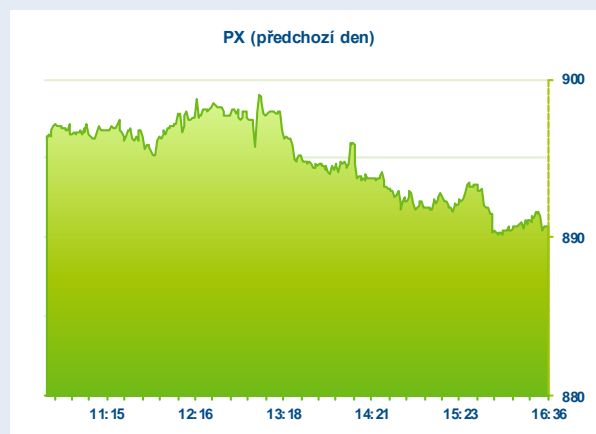
Evropské trhy při středním úvodu oslabí, dle indikací futures to bude až -1,5%. Wall Street včera předvedla obrat negativním směrem, když počáteční růst, vystřídal ve druhé části dne rychlý propad. Index SP500 uzavíral oslabením -2% na 2870 bodech. Asie si však přes noc nevedla až tak špatně, indexy stagnovaly nebo oslabily jen mírně (Japonsko -0,1%). Kromě kalendáře (máme květen) stojí za vybíráním zisků technické faktory (na indexu SP500 vzniká kolem 2950 bodů slušná rezistence), objevují se tenze mezi USA a Čínou... Nyní by se další technické krátkodobé úrovně (z hlediska podpůrných úrovní) daly hledat v území kolem 2850 bodů, či následně u 2790 bodů na indexu SP500. Pražská burza v úterý rostla, index PXTR uzavřel výše +0,5% na 1691 bodech. Velmi slušná čísla představil za 1Q ČEZ, společnost snížila výhled pro letošní rok v úrovni jednotek mld. (EBITDA 61-64 mld. Kč). JPM dnes však snížili cílovou cenu pro akcie ČEZu na 440 Kč. Akcie ČEZU tak zůstanou obchodovány pod 480 Kč. Akcie Philip Morris ČR budou vyřazeny z indexu MSCI Global Small Cap, s blížícím se rozhodným dnem pro výplatu dividendy tak čekáme růst objemů i volatility na titulu. U bank bychom čekali stabilnější vývoj na KB či Monetě. Solidní čísla za 1Q oznámil Stock.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	9114,75	0,40			
DJIA	23668	0,40			
S&P 500	2860,75	0,29			
DAX	10693,5	-1,29			
Euro Stoxx 50	2835	-1,29			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20267,05	-0,49	0,86	-14,65	-4,58
Shanghai Composite	2898,75	0,25	1,10	-1,21	-1,62
Hang Seng	24292,51	0,19	1,58	-12,86	-15,08
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9002,55	-2,06	2,20	-7,44	13,71
S&P 500	2870,12	-2,05	0,06	-15,07	-0,39
Dow Jones Ind. Avg.	23764,78	-1,89	-0,50	-19,58	-8,39
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0849	0,03	0,51	-0,20	-3,16
EUR/CZK	27,421	-0,05	0,60	10,59	9,91
USD/CZK	25,257	-0,14	1,17	10,43	6,51
USD/JPY	107,14	0,01	0,94	-2,67	-2,24
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1707,6	0,05	1,13	8,85	31,73
Ropa	26,15	-0,68	1,95	-49,19	-57,84

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

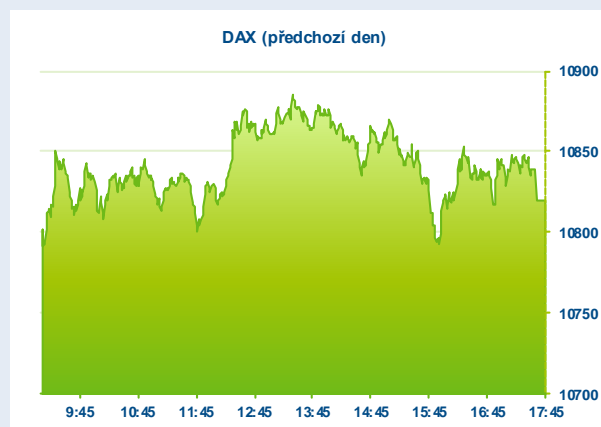
Česká republika

Pražská burza navýšila včerejší zisky a měřeno indexem PX posílila o 0,53% na 890 bodů. Tahounem se stal Čez, který po dnešním výsledkovém reportu posílil o 2,24% na 478 Kč. Elektrárenská společnost příjemně překvapila čísla za 1Q, nicméně celoroční výhled byl mírně ponížěn kvůli pandemii koronaviru. Akcie O2 potom stouply o 2,05% na 224 Kč a Avast (148 Kč +0,61%) těžil z optimismu v technologickém sektoru. Naopak nedařilo se především rakouským emisím. Erste Bank oslabila o -1,67% na 528 Kč a pojišťovna Vig ztratila -1,84% na 507 Kč. Tuzemské banky zakončily smíšeně, Komerční banka posílila o 1,15% na 530 Kč a Moneta Money Bank oslabila o mírných -0,2% se závěrem těsně pod metou 50 Kč.



Německo

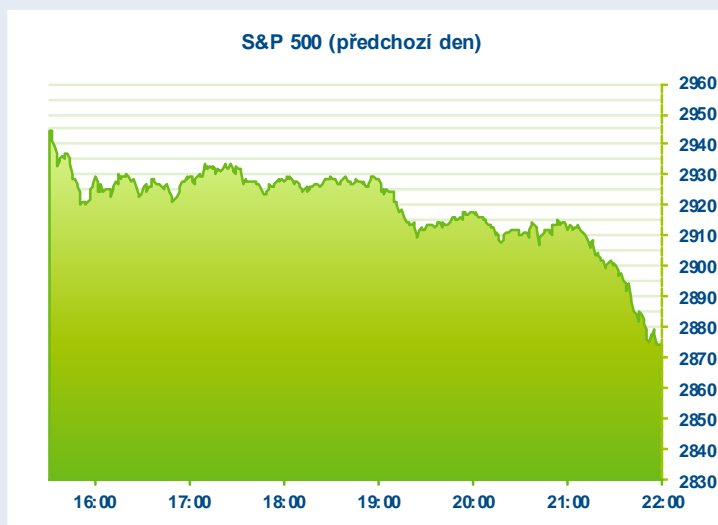
Německý DAX se dnes držel na nule, u jeho akcií však byly ke shlednutí zajímavější pohyby. Svě výsledky dnes reportovala Deutsche Post (DPW; +3,4 %), Allianz (ALV; -3,2 %) a E.ON (EOAN; +3,4 %). Elektrárenská společnost dnes potvrdila celoroční výhled před vlivy koronaviru (očistěný EBIT 3,9-4,1 mld. EUR, přičemž analytici projektují 3,83 mld. EUR), za 1Q E.ON předvedl očistěný provozní zisk na 1,46 mld. EUR při očekávání 1,44 mld. EUR. Největší ztrátu zaznamenaly akcie Wirecardu (WDI; -5 %) po zprávě, že německý finanční regulátor BaFin zkoumá výsledky nedávno zveřejněného a mediálně přetřásaného auditu od KPMG, jestli je Wirecard spolehlivým vlastníkem banky.



USA

Americké akciové indexy v závěrečné hodině úterní seance výrazně ztratily a nakonec uzavřely s přibližně 2% ztrátami, reflektující varovná slova hlavního amerického epidemiologa A. Fauciho před předčasným uvolňováním opatření zavedených proti šíření koronaviru, které dle jeho slov může situaci opět zhoršit. Určitě též nepomohla reportovaná dubnová hodnota rozpočtového schodku USA ve výši 737 mld. USD. Všechny segmenty S&P500 uzavřely v červeném v čele s realitami (-4,3%), relativně nejlepší bilanci pak vykázal defenzivní sektor výrobců nezbytných statků a utility (-0,9%). V kladných hodnotách uzavřely bezpečné přístavy – zpevnily dluhopisy a to především u delších splatností, zlato pak uzavřelo silnější o 0,2% na hladině 1700 USD/oz. Významná divergence panovala na trhu s energiemi - zatímco ropa silně zpevnila (+6,5%), zemní plyn odepsal více než 7% a poroučel se pod hladinu 1,7 USD/mmbtu.

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 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).