

Očekávané události

USA:

16:00 Index realitního trhu NAHB (květen): očekávání trhu: 35, předchozí hodnota: 30

Akciový výhled

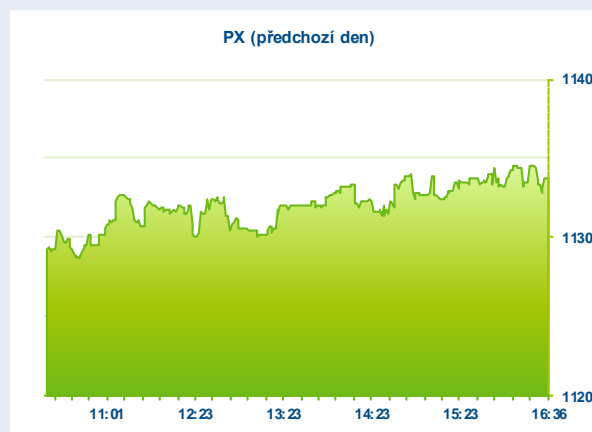
Minulý týden byl pro akciové trhy nejhorší od konce března, hlavní indexy si odepsaly -2,2% v případě SP500 a německý DAX dokonce -4%. V závěru týdne však již byl patrný náznak zlepšení a v tomto duchu by se měly trhy ukázat i dnes. Evropa by dle indikací futures mohla v úvodu růst kolem +1,6% a Wall Street je aktuálně +1,1%. Asie přes noc posilovala lehce kolem +0,5%. Investoři se tak nezalekli rostoucích tenzí mezi USA a Čínou a nových restrikcí na výrobce telekomunikačního zařízení Huawei. Pražská burza uzavírala v pátek na 1652 bodech indexu PXTR (+1,3%). V průběhu týdne tak při korekci udržela úroveň 1630 bodů, kde vidíme technickou podporu. Dnes by se mohl domácí trh obchodovat v kladných číslech. Růst bychom čekali především na bankovních titulech. Erste se v pátek uzavřít nad 500 Kč nepodařilo, dnes by to mohlo vyjít. U spodních mantinelů se také obchodují KB a Moneta.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	9008,25	0,33			
DJIA	28856	0,27			
S&P 500	3273	0,25			
DAX	13509	0,13			
Euro Stoxx 50	3780	0,00			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23850,57	0,47	0,82	10,67	18,28
Shanghai Composite	3115,57	0,75	0,28	4,90	21,98
Hang Seng	28960,5	1,13	0,66	11,40	7,98
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9178,86	-0,27	1,75	15,45	31,39
S&P 500	3265,35	-0,29	0,94	11,14	25,75
Dow Jones Ind. Avg.	28823,77	-0,46	0,66	8,78	20,09
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1126	0,05	-0,60	0,89	-3,03
EUR/CZK	25,257	0,01	0,66	-3,10	1,89
USD/CZK	22,696	-0,07	0,07	-2,17	-1,13
USD/JPY	109,61	0,14	1,15	1,13	1,34
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1553,7	-0,41	-0,96	4,01	20,32
Ropa	59,08	0,15	-6,31	10,08	16,26

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

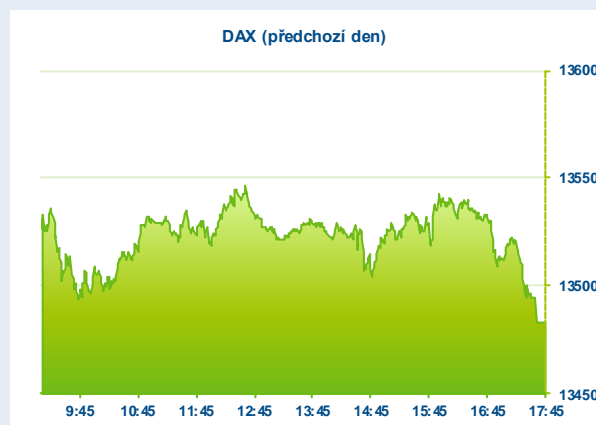
Česká republika

Včerejší obrat na zámořských indexech, které se vymanily z úvodních ztrát do slušných závěrečných zisků, dnes podpořil i burzy v Evropě. Taktéž pražská burza tak mohla zakončit týden růstově. Index PX si nakonec polepsil o 0,99% na 867 bodů. Tahounem se stal Avast, když posílil o 4% na 146 Kč. Nicméně dařilo se i rakouským emisím, Erste Bank přidala 1,59% na 499 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 1,41% na 503 Kč. Po výsledkové zisky potom navýšil Stock Spirits o 1,22% s oceněním u 67 Kč. Tuzemské banky se vyvíjely smíšeně, Moneta Money Bank posílila o 1,13% nad 49 Kč a Komerční banka naopak ubrala -0,40% na 501 Kč. Akcie O2 po dnešním výsledkovém reportu přidaly 0,69% na 219 Kč. Výsledky ohlásila taktéž Kofola a nakonec zakončila se ziskem 1,27% na 239 Kč. Technický pokles o -10,22% na 13 180 Kč dnes zaznamenal Philip Morris, když se obchodoval první den bez nároku na dividendu 1 560 Kč hrubého.



Německo

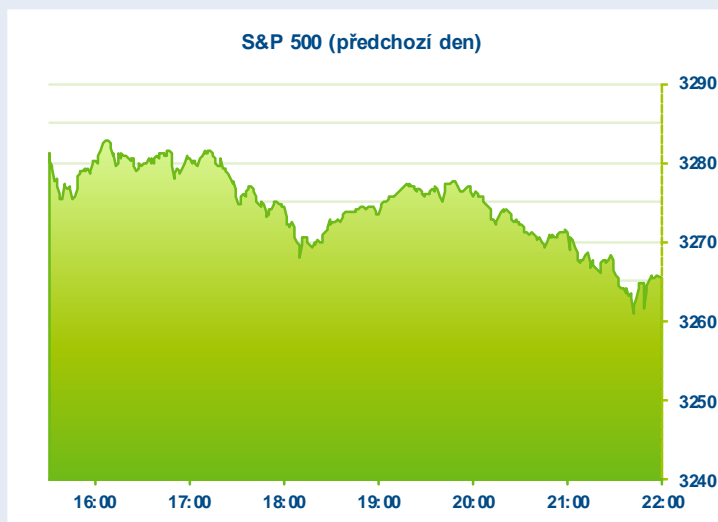
Frankfurtská burza se v rámci měřítka indexu DAX pohybovala celý den nad včerejší uzávěrací hodnotou 10 337,02 bodu. V druhé polovině seance nicméně došlo k umazání části dopoledních zisků, kdy se index přehoupl i přes hodnotu 10 540 bodů. Největšího zisku dnes dosáhly akcie Volkswagen, které tak navýšily svoji obchodní cenu o 4,1 %. Cena cenných papírů s dneškem narostla i Continentalu (+3,8 %). Bankovní a investiční dům Jefferies dnes německé automobilce potvrdil své doporučení „koupit“ s cílovou cenou na 90 EUR. Rostly však i tituly jako Deutsche Post (+3,6 %) anebo Allianz (+2,7 %). Nejhlouběji do červených čísel se dnes naopak dostaly akcie Wirecard, které skokově odepsaly 7,6 % z ceny. Německý regulátor dnes uvedl, že neplánuje znemožnit investorům obchody na krátko na akcie finanční společnosti. Veliký objem krátkých pozic na titulu není podle slov regulátora důvodem shortování zakázat. Se slevou nakonec skončily i akcie společností jako Lufthansa (1,8 %), Deutsche Bank (2,8 %) či Fresenius (-1,4 %).



USA

Na kapitálových trzích byla dnes stále znát nervozita ohledně negativních ekonomických dopadů kvůli koronaviru. Tento týden byl prozatím nejhorším pro americké akciové trhy od 20. března 2020. USA opět začalo kritizovat Huawei a snaží se je odstříhnout od dodávek čipů do jejich chytrých telefonů. Po čase se tak opět začaly „vířit vody“ mezi USA a Čínou. Dle Asijců by náklady na řešení koronavirové pandemie mohly dosáhnout až na 8,8 bln USD. Důležitý bude report výsledků hospodaření společností za 2Q2020, který by měl v negativním slova smyslu předčít 1Q2020. Koncem obchodního dne v USA se sentiment pomalu zlepšoval. Hlavní americké indexy nakonec zavřely blízko svých denních maxim. Nejistotu na finančních trzích dnes pozitivně stimuloval vývoj ceny ropy WTI, jež posílila o slušných 5,74 %. Cena akcií těžařů a producentů ropy reagovala paradoxně mírně negativně. Exxon Mobil Corp (XOM; -0,73 %), Chevron Corp (CVX; -1 %) nebo BP (BP; -1,5 %). Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí skokové oslabení ceny akcií společnosti VF Corp (VFC; -6,3 %) poté, co vedení reportovalo tržby za 1Q2020, které kvůli koronavirové nákaze klesly dokonce o polovinu. Vedení VFC se také nechalo slyšet, že nebylo v jejich možnostech lépe odhadnout dopady probíhající pandemie na výsledky hospodaření. VFC vlastní známé společnosti zabývající se produkcí sportovního oblečení a doplňků pro sport jako jsou např. Vans nebo The North Face.

S&P 500 (předchozí den)



1) 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 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).