

Očekávané události

ČR:

09:00 Index výrobních cen (m-m) (duben): očekávání trhu: -0,8 %, předchozí hodnota: -0,5 %

09:00 Index výrobních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: -1,1 %, předchozí hodnota: 0,4 %

EMU:

10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 40,2 mld.

11:00 CPI (y-y) (duben - konečný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,7 %

11:00 CPI (m-m) (duben - konečný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %

11:00 CPI jádrový (y-y) (duben - konečný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,9 %

16:00 Spotřebitelská důvěra (květen - první, předběžný): očekávání trhu: -23,8, předchozí hodnota: -22,7

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (15. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,3 %

Akciový výhled

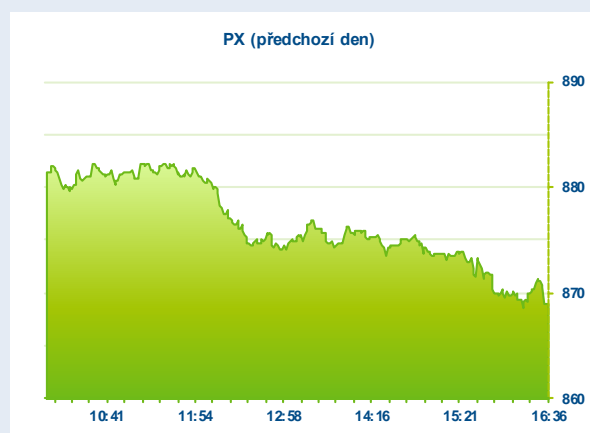
Wall Street v poslední hodině včerejšího obchodování ztratila půdu pod nohama a oslabila. Index SP500 uzavřel níže -1,1% na 2923 bodech. Jako by si investoři najednou uvědomili, že i přes údajný pokrok ve vývoji vakcíny, nebude úspěšné tažení proti covid-19 vybojováno ihned. Nebylo ani velkým překvapením, že index SP500 nedokázal projít přes území 2980-3000 bodů, kde leží silnější technické rezistence. Asie se přes noc obchodovala smíšeně, oslabovala Čína (-0,4%) a rostl japonský trh (+0,6%). Zámořské futures aktuálně rostou +0,4%, pro Evropu se nacházejí v záporu kolem -0,4%. Ve druhé části dne jsme včera byli svědky vybírání krátkodobých zisků v evropském bankovním sektoru. S tím se svezla také Erste, jež se z úvodních hodnot nad 520 Kč vrátila zpět k úrovni 500 Kč (-2,6%). Akcie Erste dnes budou zřejmě o tuto metu svádět boj. Pod úroveň 500 Kč (-4,2%) včera propadly akcie pojišťovny VIG. Společnost dnes ohlásila výsledky za 1Q, které byly v souladu s odhady trhu. Výhled pro zbytek roku firma neposkytla. A do třetice sledovaná „pětistovka“ bude u akcií Komerční banky, jež se při včerejším závěru k této hladině znovu přiblížila. I přes úvodní snahu se Moneta nad 50 Kč nakonec neudržela, titul by si však kupce na stávajících úrovních (pod 49 Kč) měl najít. Celkově bychom v Praze čekali klidnější vývoj, podpůrné úrovně nad 1630 body indexu PXTR by měl udržet.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	9334,75	0,37			
DJIA	24265	0,44			
S&P 500	2930,75	0,41			
DAX	11035,5	-0,51			
Euro Stoxx 50	2879	-0,55			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20595,15	0,79	0,33	-12,68	-3,84
Shanghai Composite	2879,01	-0,68	0,24	-2,58	0,56
Hang Seng	24367,8	-0,08	0,59	-11,82	-12,73
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	9185,10	-0,54	2,03	-6,44	17,51
S&P 500	2922,94	-1,05	1,84	-13,68	2,22
Dow Jones Ind. Avg.	24206,86	-1,59	1,86	-17,52	-6,04
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0944	0,21	1,18	1,30	-1,92
EUR/CZK	27,479	0,03	-1,08	8,70	8,71
USD/CZK	25,1	-0,21	0,09	10,13	6,62
USD/JPY	107,74	0,06	0,67	-3,24	-2,49
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1753,7	0,46	2,17	9,01	37,74
Ropa	32,37	-0,31	25,90	-39,56	-48,79

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

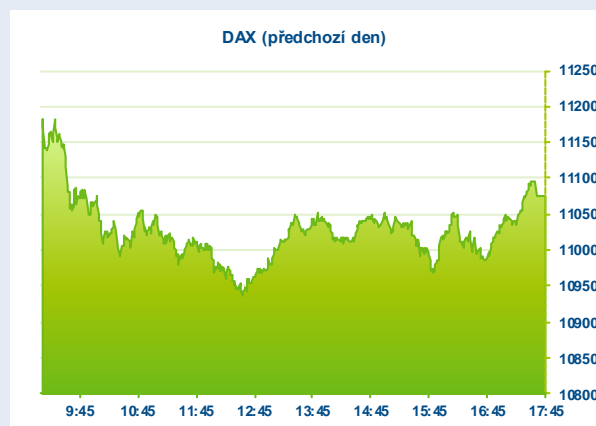
Česká republika

Západoevropské trhy po včerejší silné rally mírně korigovaly a taktéž na pražské burze se vybíraly krátkodobé zisky. Index PX nakonec zakončil slabší o -1,11% na 868 bodech. Nedařilo se především finančnímu sektoru, který včera patřil k nejziskovějším. Pojišťovna Vig před zítřejšími výsledky odevzdala -4,25% na 496 Kč, Erste Bank klesla o -2,65% na 500 Kč, Moneta Money Bank ubrala -2,30% pod 49 Kč a Komerční banka oslabila o -1,57% na 502 Kč. Čez potom ztratil -0,63% na 472 Kč. Z menších emisí pokleslo Cme o -2,35% pod 100 Kč. Naopak proti vývoji na trhu se vydal Avast (147 Kč +0,79%) a akcie Stock Spirits s oceněním těsně pod 67 Kč (+1,67%).



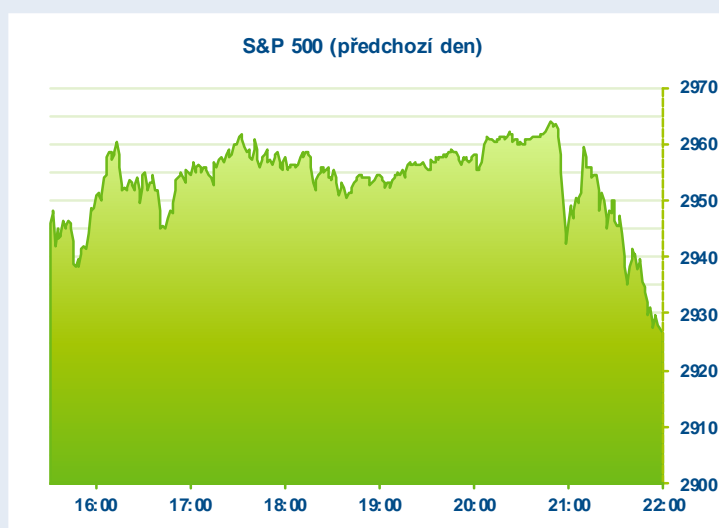
Německo

Německý akciový index DAX dnes úzce kopíroval vývoj celoevropského indexu Stoxx Europe 600. Evropské akcie otevřely slušně v plusu, ovšem již dopoledne zamířily mírně do záporu, kde také uzavřely, i když samotnému DAXu se v úplném závěru podařilo uzavřít dokonce na kladné nule. Některé evropské akcie byly zasažené koncem zákazů spekulování proti jejich poklesu. Zákaz tzv. shortování dnes vypršel ve Španělsku, Itálii, Belgii, Francii, Řecku a Rakousku. Na německém parketu se nejvíce nejvíce dařilo Infineonu (IFX; +2,6 %) a Allianz (ALV; +2,1 %). S více než 2% ztrátou uzavřel Beiersdorf (BEI; -2,5 %), Deutsche Telekom (DTE; -2,2 %) a Wirecard (WDI; -2,0 %).



USA

Americké akciové indexy se v závěrečné hodině posunuly na nižší úrovně a po včerejším rally nakonec uzavřely v záporném teritoriu. Nejvíce odepsal tradiční index Dow Jones (-1,59%), naopak relativně nejlepší výkonnost vykazaly technologie (Nasdaq -0,54%). V závěru seance výrazně oslabily především energie, které uzavřely se ztrátou bezmála -3%, nedařilo se ani finančnímu sektoru, odepisující 2,5% a všechny segmentu indexu S&P500 nakonec zakončily v červeném. Naopak posílily bezpečné přístavy - dluhopisy i drahé kovy.



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).