

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (květen - předběžný): očekávání trhu: 39,4, předchozí hodnota: 34,5

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (květen - předběžný): očekávání trhu: 38,0, předchozí hodnota: 33,4

USA:

- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského FEDu (květen): očekávání trhu: -40,0, předchozí hodnota: -56,6
- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (květen - předběžný): očekávání trhu: 39,5, předchozí hodnota: 36,1
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (duben): očekávání trhu: -5,4 %, předchozí hodnota: -6,7 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (duben): očekávání trhu: 4,22 mil., předchozí hodnota: 5,27 mil.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (15. května): očekávání trhu: 81, předchozí hodnota: 103

Akciový výhled

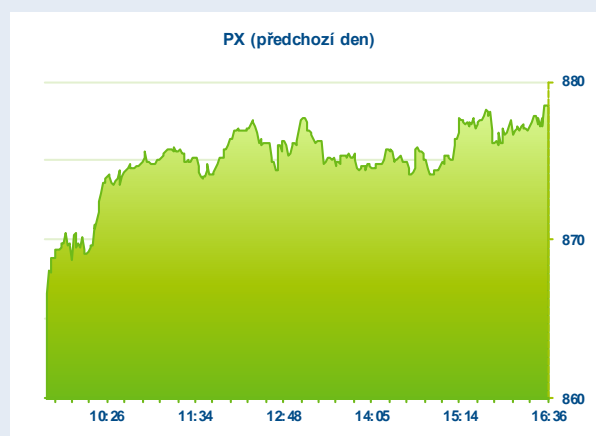
Evropské akcie v úvodu čtvrtletního obchodování umažou podstatnou část včerejšího růstu. Dle futures by mohly otvírat níže kolem -1%. Wall Street sice včera dokázala posílit, když index SP500 rostl na 2972 bodů (+1,7%), ale nyní futures indikují pokles kolem -0,6%. D. Trump pokračuje ve své kritice Číny a hlavním indexům se tak u rezistentních úrovní „nabízí“ pauza. U indexu SP500 jde o území 2980-3000 bodů, kde je zatím patrný technický odpor. Pražská burza ve středu rostla, když index PXTR přidal +1,1% na 1674 bodů. Dařilo se bankám v čele s Erste (+1,5%). Nadále budeme sledovat, zdali si Erste či Komerční banka udrží metu 500 Kč. Jediné se to včera nepovedlo pojišťovně VIG, jež uzavírala lehce pod zmíněnou úrovní. Wood & Company dnes snížili cílové ceny pro Monetu (na 69,70 Kč) a Komerční banku (746 Kč), ponechali přitom doporučení koupit. Celkově se dnes bude domácí trh zřejmě obchodovat v mírném záporu.

| Futures | Kurz | Změna | | | |
|---------------------|----------------|-------|-------|--------|--------|
| Nasdaq 100 | 9440,25 | -0,48 | | | |
| DJIA | 24364 | -0,63 | | | |
| S&P 500 | 2949,75 | -0,63 | | | |
| DAX | 11134 | -0,97 | | | |
| Euro Stoxx 50 | 2906 | -0,99 | | | |
| Asijské indexy | Poslední závěr | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Nikkei 225 | 20552,31 | -0,21 | 1,62 | -12,28 | -3,32 |
| Shanghai Composite | 2868,12 | -0,54 | -0,49 | -4,83 | 0,46 |
| Hang Seng | 24247,53 | -0,62 | 0,91 | -11,62 | -12,19 |
| Americké indexy | Poslední závěr | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Nasdaq Composite | 9375,78 | 2,08 | 5,78 | -3,85 | 21,73 |
| S&P 500 | 2971,61 | 1,67 | 5,38 | -11,91 | 4,63 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 24575,90 | 1,52 | 5,71 | -15,89 | -4,30 |
| Měnové páry | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| EUR/USD | 1,0963 | -0,13 | 1,48 | 1,68 | -1,69 |
| EUR/CZK | 27,252 | -0,18 | -2,64 | 7,05 | 7,41 |
| USD/CZK | 24,861 | 0,02 | -1,20 | 8,76 | 5,60 |
| USD/JPY | 107,76 | 0,23 | 0,49 | -3,87 | -2,33 |
| Komodity | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Zlato | 1737,2 | -0,85 | -0,21 | 7,41 | 36,34 |
| Ropa | 34,47 | 1,56 | 23,71 | -35,99 | -43,92 |

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

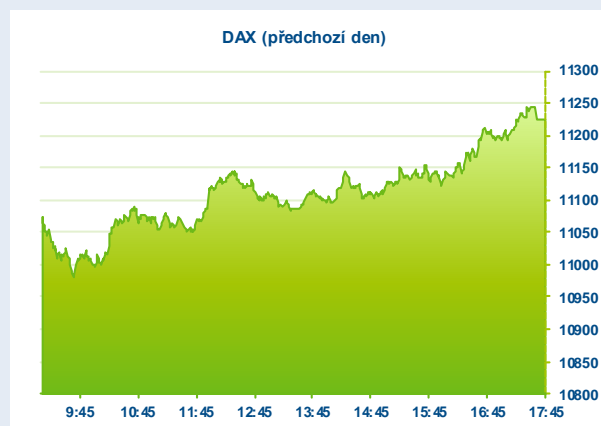
Česká republika

Pražská burza ve středu těžila z příznivého sentimentu ve světě a měřeno indexem PX posílila o 1,06% na 878 bodů. V kladném teritoriu zakončila většina titulů na burze. Avast si polepšil o 1,77% a zakončil těsně pod metou 150 Kč. Čez potom se zvedl o 1,06% na 477 Kč. Se zisky zakončily i bankovní emise. Erste bank přidala 1,52% na 507 Kč, Moneta Money Bank stoupla o 1,54% přičemž se přiblížila oceněním k 50 Kč a Komerční banka rostla o 0,60% na 505 Kč. Pojišťovna Vig po dnešním výsledkovém reportu zakončila bez výraznější změny na 496 Kč (+0,16%). Z menších emisí se dařilo akciím Pegas (660 Kč +2,80%) či Stock Spirits (68 Kč +1,64%). Proti vývoji na trhu se vydal Philip Morris, když oslabil o -0,59% na 13 460 Kč.



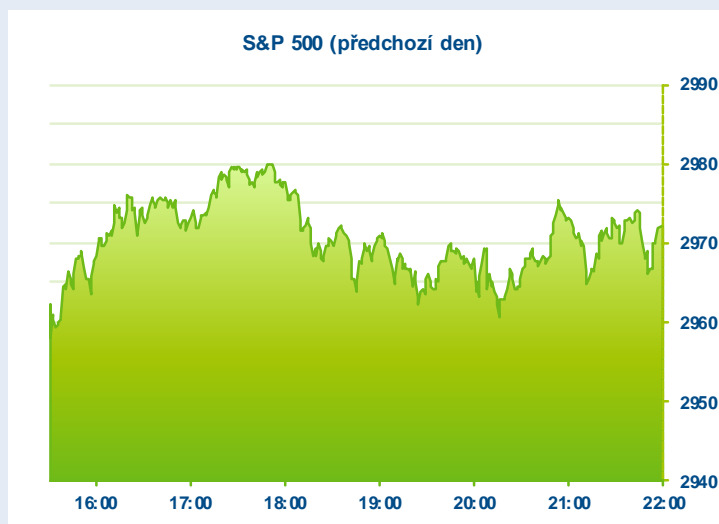
Německo

Ráno přitom německá burza otevřela „v záporu“ při 11 029 bodech. Analytici počáteční červenou barvu indexu přičítali zejména negativnímu sentimentu, který vyvolalo určité vystřízlivění z pondělních pozitivních výsledků první fáze studie potenciálního léku na covid-19 z dílny americké firmy Moderna, které se v posledních dnech dostaly pod silnou kritiku. Poledne se však Frankfurtu podařilo překročit vlastní stín v podobě včerejší závěrečné ceny a od té chvíle se už bezvýhradně držel v plusu.



USA

Ve středeční obchodní seanci americké indexy směřovaly k severu a index Dow Jones si připsal zisk 1,52% a širší index S&P 500 se pohyboval také výš o 1,67%. Na trhy se vrátil optimismus investorů a ten možná odstartoval díky solidním tržbám amerických maloobchodníků Target a Lowe s. Euro dnes na páru s dolarem silně posiluje o 0,47% a dostává se k úrovni 1,0972 USD/EUR. V centru zájmu investorů je dnes ropa, kde podle reportu EIA k 15. květnu došlo k poklesu zásob ropy o 4,982 mil. barelů, když analytici očekávali pokles jen 0,745 mil. barelů. Na základě reportu WTI znásobuje své zisky a roste o 2,4% a dostává se k úrovni 32,75 USD/barel. Tato situace vyhovuje akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie společnosti Apache Corporation (APA) přidaly více než 5% a hned v závěsu se se ziskem více než 2,5% pohybovaly také akcie společnosti Marathon Oil Corp. (MRO). Na optimistické vlně se dnes vezly také akcie světově obchodované ropné společnosti Exxon Mobil Corp. (XOM), které přidaly necelá 3%. U této společnosti investoři vnímají také zprávu, že Exxon oživil možnost prodeje 6,8% podílu ve velkém ázerbajdžánském ropném poli ACG, kde zájem o koupi podle dostupných zdrojů mají velké asijské a plynárenské společnosti. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které dnes posílily o více než 5,9% a také konkurenční akcie Halliburtona (HAL) si dnes připsaly zisk více než 7%.



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 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).