

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (duben): očekávání trhu: -28,8 %, předchozí hodnota: -12,9 %

USA:

- 14:30 Index importních cen (y-y) (květen): očekávání trhu: -6,3 %, předchozí hodnota: -6,8 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -7,0 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (červen - předběžný): očekávání trhu: 75,0, předchozí hodnota: 72,3

Akciový výhled

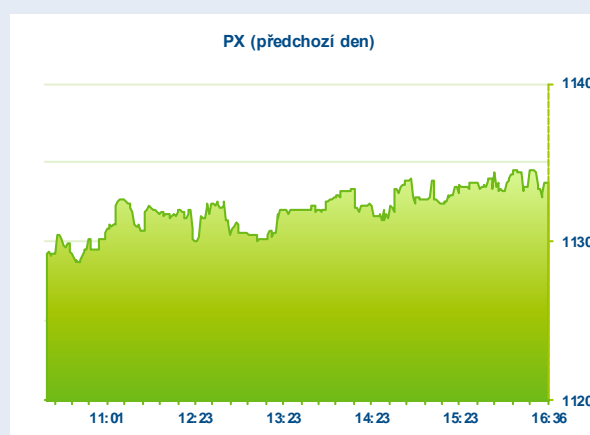
Včerejší obchodování na Wall Street dalo vzpomenout na březnové výprodeje, když index SP500 včera ztratil téměř -6%! Jako by si investoři uvědomili, že nebude od věci vybrat předchozí rychlé zisky ve světle pomalejšího zotavování ekonomik, navíc v USA (např. Houston) se množí případy růstu počtu nakažených koronavirem. Sledovaný index SP500 včera uzavřel na úrovni 3000 bodů, což je i z technického pohledu území, kde by se dala čekat první výraznější podpora (po propadu pod úroveň 3130 bodů). A skutečně aktuálně futures naznačují růst +1% k 3030 bodům. Volatilita bude v dalších dnech zřejmě pokračovat, ale mohla by se snižovat. Výraznější návrat kupců lze čekat v území 2950-3000 bodů u zmíněného indexu. Býci si budou moci zřejmě oddychnout až po případném dobytí zpět hladiny 3130 bodů. Evropa dnes dle indikací futures otevře v záporu -0,5. Sledovat budeme bankovní sektor, jehož index ztratil během uplynulých 3 dní -12% hodnoty. Postupně bychom čekali konsolidaci a zastavení poklesů. V Praze včera uzavřela Erste poblíž 580 Kč (-7%), titul by mohl svůj pohyb na jih dobrzdít mezi 560-570 Kč. KB či Moneta by na stávajících úrovních 560 Kč resp. 55 Kč mohly předvést klidnější vývoj. Celkově by se domácí index PXTR (včera -3,6% na 1737 bodech) mohl blížit svému krátkodobému dolnímu mantinelu, pokles pod 1700 bodů bychom nečekali.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	9714,25	1,01			
	#N/A	#N/A			
	Paused at 08:42:57	Paused at 08:42:57			
DJIA					
S&P 500	3042,75	1,08			
DAX	11930,5	-0,81			
Euro Stoxx 50	3127	-0,79			
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
	#N/A				
	Paused at 08:42:57				
EUR/USD		0,10	-0,60	0,89	-3,03
	#N/A				
	Paused at 08:42:57				
EUR/CZK		-0,13	0,66	-3,10	1,89
	#N/A				
	Paused at 08:42:57				
USD/CZK		-0,08	0,07	-2,17	-1,13
	#N/A				
	Paused at 08:42:57				
USD/JPY		#N/A			
	Paused at 08:42:57	Paused at 08:42:57			
			1,15	1,13	1,34
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1731	-0,21	10,34	15,88	34,05
Ropa	35,58	-2,71	-6,31	10,08	16,26

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

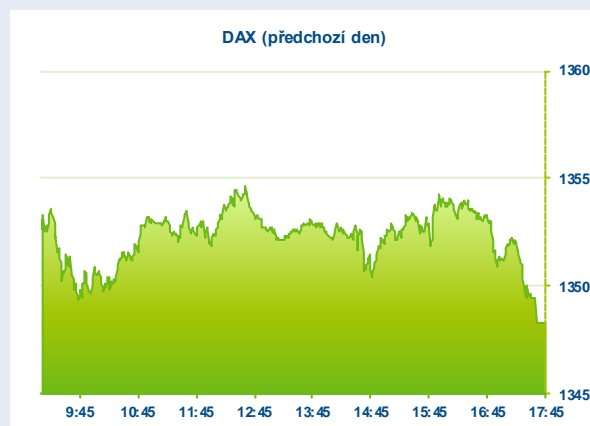
Česká republika

Pražská burza ztrácela třetí den v řadě poté, co na zahraničních trzích pokračovaly výprodeje. Index PX nakonec odepsal -3,62% na 907 bodů. Největší ztráty registroval opět bankovní sektor. Erste Bank klesla o -7,24% na 579 Kč, Moneta Money Bank odevzdala -4,18% na 55 Kč a Komerční banka ztratila -4,28% na 559 Kč. Nicméně nedařilo se ani ostatním emisím. Avast oslabil o 2,05% na 140 Kč a Čez padl o -3,31% na 482 Kč. Pojišťovna Vig ubrala -1,69% na 523 Kč. Z menších emisí potom klesl Pegas o -3,91% na 688 Kč a Stock Spirits ztratil -3,07% pod 73 Kč.



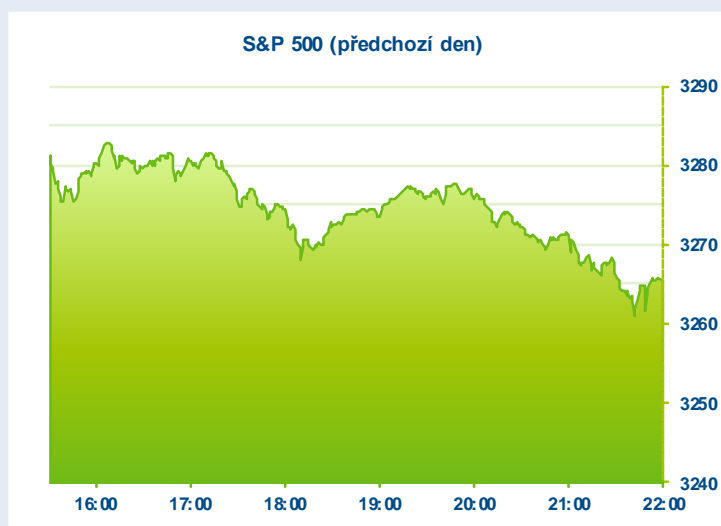
Německo

Index DAX odepsal 4,47 % na 11970,29 b. Celoevropský index Stoxx Europe 600 odevzdal 4,1 %, nejvíce od 23. března, tažen dolů všemi sektory v čele s automobilovým sektorem a bankami. Poklesu dnes nejlépe odolávaly akcie zdravotnických společností. Finanční média pokles připisují zasedání amerického Fedu, který varoval před dlouhou cestou k ekonomickému oživení, a nárůstu míry infekcí koronavirem v USA, které vyvolaly obavy z druhého kola pandemie. Německý index DAX se dnes propadnul o 4,5 %, nejvíce od 18. března. Nejhorší výkon podala Lufthansa (LHA; -9,1 %), Daimler (DAI; -9 %) a Volkswagen (VOW3; -7,5 %). Nejméně odepsala Vonovia VNA; -1 %) a Beiersdorf (BEI; -1,4 %).



USA

Zámořské akcie v závěru dnešní obchodní seance dále prohloubily již tak hluboké ztráty a ztratily tak nejvíce za posledních dvanáct týdnů. Nedávné zisky se nyní zdají mnohým investorům ve světle obnovených obav z ekonomických dopadů koronavirové krize přehnané a snaží rychlým prodejem aspoň část z nich zachránit. Pesimismus na trzích přivil včerejší komentář FEDu, podle kterého americká centrální banka neočekává rychlé oživení ekonomiky. DJIA ztratil 6,9%, SP500 oslabil o 5,9%, kompozitní NASDAQ klesl o 5,3%. Prudce oslabující ropa s sebou strhávala energetické tituly (-9,5%). Výrazné propady zasáhly rovněž sektor základních materiálů (-7,7%) a finanční společnosti (-8,2%). Menší ztráty naopak postihly sektor nezbytné spotřeby (-3,8%) a komunikační služby (-4,6%). V rámci indexu SP500 nejvíce oslabil provozovatel výletních lodí Norwegian Cruise Line Holdings (NCLH -16%). Opačným směrem zamířil jako jediný řetězec supermarketů Kroeger(KR+0,4%). Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabovala již zmiňovaná ropa (-8,1%). Nedařilo se ani mědi (-3,4%), stříbru (-2,8%) nebo pšenici (-1,4%). Rostl naopak zemní plyn (+2,1%), zlato (+0,7%) a kukuřice (+1,0%).



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 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).