

Očekávané události

Eurozóna:

11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (březen): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: -1,0 %

11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (březen): očekávání trhu: 11,8 %, předchozí hodnota: -1,6 %

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (7. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,9 %

14:30 CPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,6 %

14:30 Jádrový CPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %

14:30 CPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 3,6 %, předchozí hodnota: 2,6 %

14:30 Jádrový CPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 1,6 %

14:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --

16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (7. května): očekávání trhu: -2000 tis., předchozí hodnota: -7990 tis.

16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (7. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 254 tis.

Akciový výhled

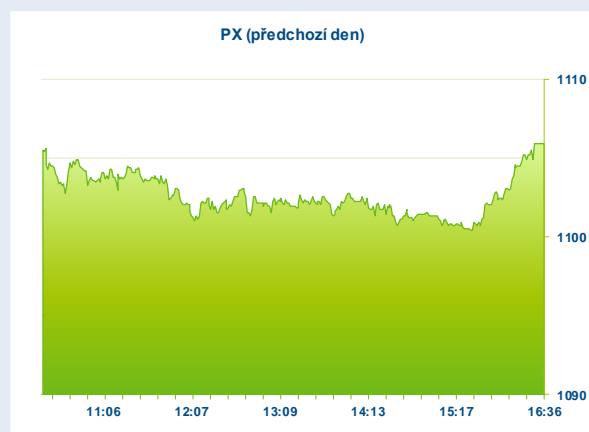
S příchodem květnové volatility, budou dnes ráno otvírat evropské indexy dle indikací futures v červených číslech do -0,5 %. I přesto, že celá řada firem ráno reportovala solidní výsledky. Wall Street včera uzavírala v záporu -0,9 % u indexu SP500, který se z denních minim pod 4120 body částečně zvedl na 4152 bodů. Nyní zámořské futures indikují pokles -0,3 % a pohybují se kolem 4130 bodů. Z technického pohledu je nyní zřejmě důležitá úroveň kolem zmíněných 4120 bodů. Investoři budou netrpělivě očekávat odpolední report o inflaci v USA. Asie přes noc většinou ztrácela, výrazný propad byl ke spatření na Taiwanu (-8,6 %), nedařilo se Japonsku (-1,6 %), naopak lehce posilovala Čína. Pražská burza včera oslabila umírněně, když index PXTR uzavíral na 2166 bodech (-0,5 %). Horší čísla za 1Q u ČEZ trh přešel s důvěrou v další vývoj cen elektřiny. Akcie ČEZ našly denní minima poblíž 595 Kč, při zlepšeném závěru titul posílil zpět na 605 Kč (-0,3 %). Společnost oznámí výši dividendy dne 20.května, zřejmě lze čekat 50-60 Kč. Akcie by se mohly nadále obchodovat v intervalu z předchozích dní. Z bank se v úterý nakonec nejlépe dařilo Erste, jež dokázala posílit na 812 Kč (+0,8 %). Bankovní sektor v zahraničí stojí stranou prodejního tlaku, který se soustředí především na technologické akcie. Avast proto nadále ztrácel, jeho akcie se obchodovaly pod 134 Kč (-2,5 %). Dnes bychom na domácím trhu čekali zvýšenou aktivitu spíše ve druhé části dne, kdy budou trhy reagovat na makročíslo ze zámoří..

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13273,75	-0,54			
DJIA	34055	-0,37			
S&P 500	4131,25	-0,36			
DAX	15104	0,10			
Euro Stoxx 50	3919	-0,08			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28147,51	-1,61	-1,53	-3,23	40,30
Shanghai Composite	3463,17	0,62	-0,95	-5,83	18,90
Hang Seng	28104,47	0,32	-1,90	-7,16	13,87
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13389,43	-0,09	-1,79	-4,54	45,66
S&P 500	4152,10	-0,87	-0,30	6,02	41,69
Dow Jones Ind. Avg.	34269,16	-1,36	0,40	9,03	41,48
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2134	-0,10	1,06	0,13	11,86
EUR/CZK	25,524	0,09	-2,01	-1,04	-16,82
USD/CZK	21,038	0,19	-1,00	-0,88	-6,96
USD/JPY	108,77	0,15	-0,38	4,02	1,53
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1833,2	-0,16	2,74	-0,46	7,41
Ropa	65,62	0,49	0,05	12,04	149,22

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

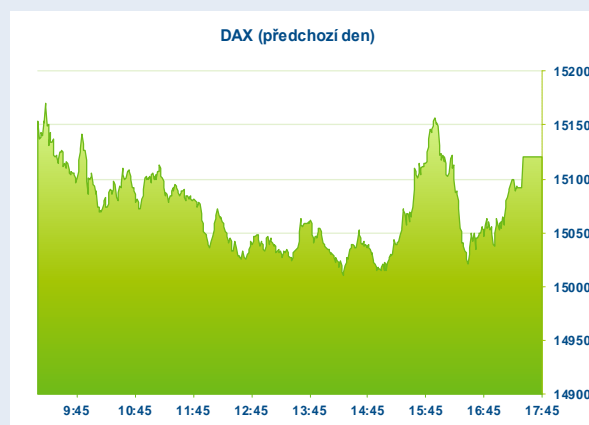
Česká republika

Výprodeje na globálních akciových trzích zasáhly i pražskou burzu a index PX tak oslabil o -0,54% na 1 105 bodů. Pod největším prodejním tlakem byl Avast, který oslabil o -2,52% se závěrem pod 134 Kč, když reagoval na pokles technologického sektoru ve světě. Čez potom po slabším výsledkovém reportu za 1Q ubral -0,33% na 605 Kč. Moneta Money Bank oslabila o -0,92% pod 76 Kč a Komerční banka ztratila -0,37% na 680 Kč. Philip Morris klesl o -1,08% na 14 600 Kč. Naopak růstovou sérii protáhla Erste Bank (812 Kč +0,77%) po zvýšeném doporučení a cílové ceně od Morgan Stanley v přepočtu na 996 Kč. Pojišťovna Vig si polepšila o 0,51% na 593 Kč. Z menších emisí se zvedla Česká zbrojovka o 0,27% na 373 Kč, Fio banka dnes v úvodním doporučení stanovila pro titul cílovou cenu 476 Kč.



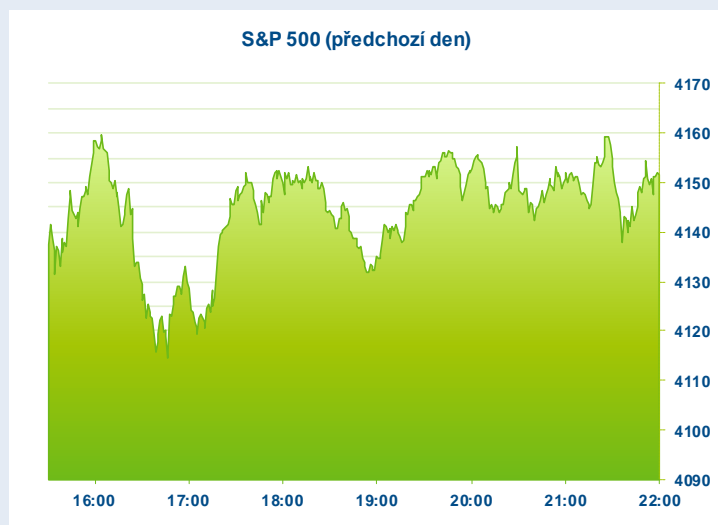
Německo

Index DAX ihned se po otevření prudce propadl a v záporných číslech se držel po celou obchodní seanci. Uzavřel v poklesu o 2,01 % na 15091,26 b. Stejně se pohyboval i celoevropský index STOXX 600, který uzavřel se ztrátou o 1,97 % na 436,6 b. V evropském prostoru klesaly všechny sektory. Nejvíce postiženy byl sektor energií (-2,65 %), spotřebního průmyslu (-2,38 %), průmyslové společnosti (-2,26 %), nemovitosti (-2,22 %), IT (-2,15 %), utility (-2,15 %). Klesaly také společnosti ve finančním sektoru (-1,95 %), komunikační služby (-1,94 %), materiály (-1,75 %), spotřební zboží (-1,50 %) a zdravotnictví (-1,25 %). Ze společností indexu DAX klesaly nejvíce Delivery Hero (DHER, -3,2 %), Munich Re (MUV2, -3,0 %), Siemens (SIE, -3,0 %), RWE (RWE, -2,8 %) a Deutsche Bank (DBK, -2,6 %). Klesaly také společnosti Continental (CON, -1,2 %), E.ON (EOAN, -0,9 %) a Adidas (ADS, -0,8 %).



USA

Americké akciové indexy při volatilním obchodování uzavřely v červených číslech, především ale technologie se dokázaly vymanit z úvodních tučných ztrát a nakonec referenční index Nasdaq vykázal pouze červenou nulu, podobně si stál i sektor informačních technologií (-0,2%). Jediným kladným segmentem se staly základní materiály (+0,3%), naopak energetický sektor propadl (-2,6%) navzdory mírnému růstu ceny ropy i plynu. V lehkém záporu končily dluhopisy napříč splatnostmi, kladnou bilanci pak vykázaly drahé kovy v čele se stříbrem (+1,1%).



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 předchozí den 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).