

Očekávané události

Německo:

- 08:00 PPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 08:00 PPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 5,1 %, předchozí hodnota: 3,7 %

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 25,9 mld.
- 11:00 Stavební výroba (m-m) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,1 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -5,8 %
- USA:
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (květen): očekávání trhu: 41,0, předchozí hodnota: 50,2
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (15. května): očekávání trhu: 450 tis., předchozí hodnota: 473 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (8. května): očekávání trhu: 3630 tis., předchozí hodnota: 3655 tis.
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (duben): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (14. května): očekávání trhu: 59, předchozí hodnota: 71

Akciový výhled

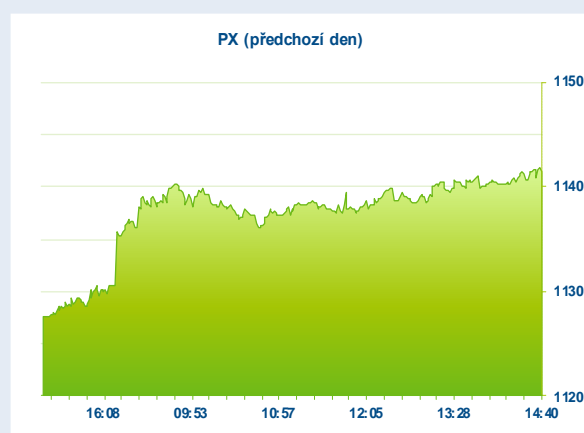
Globální akciové trhy včera zaznamenaly silné výprodeje v obavách z inflace a nárůstu tržních sazeb. Hlavní zámořské indexy sice zakončily většinou v záporném teritoriu, nicméně úvodní ztráty postupně redukovaly a uzavřely na denních maximech. Investoři tak využili nízkých cen akcií ke vstupu do pozic, přestože včerejší zápis Fedu ukázal, že na příštím zasedání začne diskuse o snižování objemu odkupů aktiv. Futures na zámořské indexy aktuálně stagnují. Naopak západoevropské burzy zahájí v kladném teritoriu, když budou redukovat část včerejších hlubokých ztrát, futures na Dax nyní +0,74%. V daném sentimentu včera ztrácela i pražská burza a měřeno indexem PX oslabila o -0,70% 1 135 bodů. Tahounem poklesu se stal Avast a Čez. Vzhledem k tomu, že technologický sektor v zámoří denní ztráty umazal, mohl by se oživit i Avast. Čez zase může potěšit investory návrhem dividendy za rok 2020. Bankovnímu sektoru růst tržních výnosů prospívá, na druhou stranu např. Erste Bank je po květnové jízdě na překoupených úrovních. Za sektorem zaostávala spíše Komerční banka, která aktuálně bojuje o trvalé prolomení rezistenční úrovně 700 Kč. Moneta Money Bank je potom spíše ovlivněná zprávami o probíhající fúzi.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13221				-0,09
DJIA	33801				-0,09
S&P 500	4108				-0,09
DAX	15202				0,52
Euro Stoxx 50	3952				0,56
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28098,25	0,19	-0,37	-6,57	37,25
Shanghai Composite	3508,38	-0,07	1,39	-5,01	21,13
Hang Seng	28450,88	-0,50	2,07	-6,54	19,47
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13379,05	-0,38	2,06	-4,14	44,80
S&P 500	4163,29	-0,25	1,30	5,35	40,81
Dow Jones Ind. Avg.	34327,79	-0,16	0,92	7,63	40,03
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2187	0,12	0,63	0,97	12,01
EUR/CZK	25,47	-0,02	-0,90	-2,35	-17,80
USD/CZK	20,894	-0,21	-0,25	-1,46	-7,91
USD/JPY	109,08	-0,12	0,28	2,71	1,47
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1874,8	-0,36	2,79	5,68	7,00
Ropa	63,69	0,54	-0,23	5,22	87,65

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

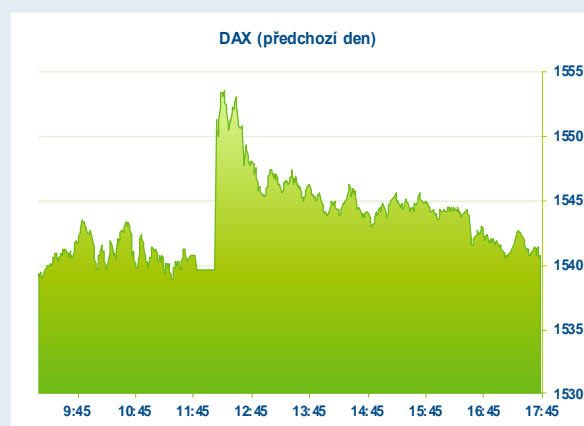
Česká republika

Globální akciové trhy dnes byly pod silným prodejním tlakem v obavách z inflace a nárůstu sazeb. Taktéž pražská burza po dvou růstech v tomto týdnu korigovala a měřeno indexem PX oslabila o -0,70% na 1 135 bodů. Nejvíce klesal Avast a to o -1,88% se závěrem pod 133 Kč v souvislosti s výprodejem v technologickém sektoru. Předchozí nárůsty částečně umazal Čez, když klesl o -1,52% na 613 Kč. Růstovou šňůru přerušila Erste Bank a zakončila slabší o -0,39% na 864 Kč. Pojišťovna Vig po dnešním výsledkovém reportu ubrala -0,41% na 610 Kč. Z menších emisí ztratil Philip Morris -1,36% na 14 460 Kč a Kofola klesla o -1,41% na 280 Kč. Naopak v kladném teritoriu se udržely tuzemské banky, Moneta Money Bank přidala 0,44% se závěrem nad 79 Kč a Komerční banka stoupla o 0,72% na 700 Kč.



Německo

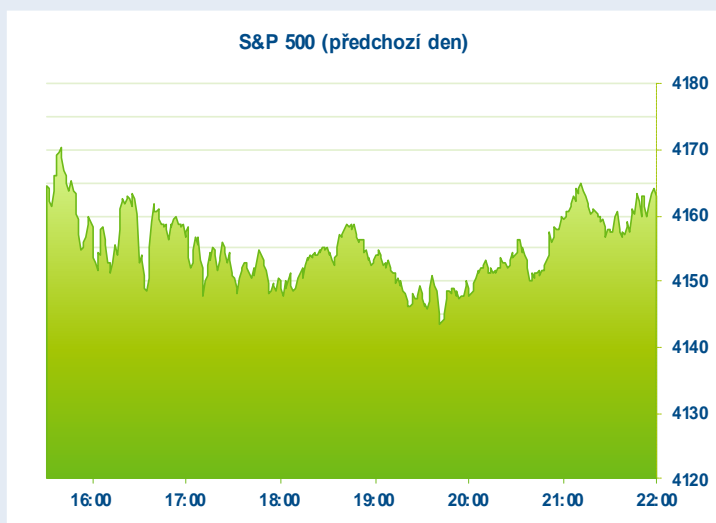
Evropský trh dnešním dnem zaznamenal výprodeje napříč všemi odvětvími. Největší pokles zaznamenal sektor energií (-2,73 %), dále sektor materiálů (-2,13 %), průmyslu (-1,85 %), informační technologie (-1,56 %) a spotřební sektor (-1,52 %). Deutsche Telekom (DTE -2,8 %) je v jednání se SoftBank Group ohledně získání 8,5% podílu americké telekomunikační společnosti T-Mobile US. Okolnosti potenciální transakce zatím nebyly vypracovány a obě společnosti odmítly záležitost komentovat. Registrace nových aut v dubnu na evropském trhu meziročně vzrostly o 256 %, když duben 2020 byl dle dat z Bloomberg od počátku evidence měsíc s nejnižším počtem registrací vůbec. Namísto obav z nedostatečných prodejů a registrací aut nyní napříč automobilovým průmyslem panují obavy z možných dopadů globálního nedostatku čipů, uvedl Bloomberg. Představitelé Evropské unie schválili přicestování vakcinovaných turistů ze zemí, které jsou považovány za bezpečné bez nutnosti dodržení karantény. Americká banka Morgan Stanley zlepšila doporučení oděvní společnosti Adidas na „equal-weight“.



USA

Akcie na Wall Street se dnes opět vydaly jižním směrem. Hlavním důvodem bylo opatrné stanovisko hlavních představitelů amerického FEDu týkající se oživení americké ekonomiky. Centrální bankéři v USA dnes též vedli diskuzi ohledně dalších možných stimulů ekonomiky, jež by byly formou masivního zkupování dluhopisů. Česká koruna, jež v poslední době více posilovala, se dnes vydala opačným směrem a oslabila jak na páru s eurem o 0,40 % na hodnotu 25,49 EURCZK, tak na páru s americkým dolarem oslabila o výraznějších 0,9 % na hodnotu 20,93 USDCZK. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí výrazného posílení ceny akcií společnosti Enphase Energy (ENPH; +6,7 %). Růst ceny akcií ENPH dnes podpořila dvojice analytiků, kteří revidovali svá doporučení na „buy“ či „outperform“ s ambiciózními cílovými cenami 200 a 175 USD / akcie.

S&P 500 (předchozí den)



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).