

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN 25.06.2020

HEADLINES

| | |
|---------------------------|--|
| USA | COVID-19, Cla a MMF |
| Očekávané události | HDP, trh práce, objednávky zboží dlouhodobé spotřeby |

USA



- Středeční obchodní seance byla poznamenána novými případy nákazy koronaviru v USA
- Florida, Oklahoma a Jižní Karolína hlásí rekordní počty nových nálezů
- Sedm dalších států zaznamenaly maxima dříve v tomto týdnu
- Guvernéři New Yorku, New Jersey a Connecticutu nařídili karanténu pro návštěvníky z osmi států USA
- Disney odkládá otevření svých zábavních parků v Kalifornii

Cla

- Spojené státy zvažují cla vůči některým státům v Evropě (Francie, Německo, Španělsko a Velká Británie)
- Tarify by se vztahovaly na zboží v celkové hodnotě 3,1 mld. USD
- Americký obchodní zmocněnec zveřejnil v úterý večer seznam zboží, na které by se měla cla vztahovat.
- Nově na: olivy, pivo, gin a nákladní automobily
- Navýšení u: letadla, sýr a jogurty
- Některá cla by mohla být až ve výši 100 %, což by prakticky znemožnilo prodej tohoto zboží v USA

MMF

- Včera došlo k dalšímu snížení odhadu vývoje globální ekonomiky od MMF
- Z dubnového odhadu -3 % se nyní zástupci shodli na čísle -4,9 % pro letošní rok
- Zotavení ekonomiky bude také daleko pomalejší, než se původně očekávalo
- Velký dopad na spotřebu domácností a na kapitálové výdaje firem (částečná kompenzace ze strany politické podpory)

- Ekonomická aktivita by se měla začít zotavovat v druhé polovině letošního roku
- Pro příští rok se počítá s růstem HDP o 5,4 % (o 0,4 p. b. méně)



Indexy

- S&P 500 -2,6 %
- Nasdaq Composite -2,2 %
- Dow Jones Industrial Average -2,7 %

Virus Anxiety

All three major U.S. equity gauges close lower for the second time this month

■ S&P 500 Index - daily change ■ Dow Jones Industrial Average ■ Nasdaq Composite Index



Source: Bloomberg

Bloomberg

S&P 500 sektory

| Leaders | | | | Laggards | | | |
|---------|-------------------------------------|---------|--------|----------|------------------------------------|--------|--------|
| | Name | Price | % Chg↓ | | Name | Price | % Chg↓ |
| 1. | Utilities Sector GICS Level 1 In... | 286.98 | -0.94% | 1. | Energy Sector GICS Level 1 Ind... | 281.97 | -5.54% |
| 2. | Consumer Staples Sector GICS ... | 593.62 | -1.64% | 2. | Industrials Sector GICS Level 1... | 563.44 | -3.51% |
| 3. | Consumer Discretionary Sector ... | 1041.21 | -1.98% | 3. | Financials Sector GICS Level 1 ... | 382.51 | -3.51% |
| 4. | Information Technology Sector ... | 1798.92 | -2.29% | 4. | Materials Sector GICS Level 1 I... | 343.64 | -2.95% |
| 5. | Communication Services Sector... | 181.10 | -2.45% | 5. | Real Estate Sector GICS Level 1... | 211.03 | -2.66% |
| 6. | Health Care Sector GICS Level ... | 1139.72 | -2.66% | | | | |

EVROPA

- Evropské trhy včera ztrácely
- Reakce na informaci o rekordním denním nárůstu infekci COVID-19 v některých státech USA
- Evropské státy zvažují zákaz vstupu amerických občanů
- Nepomohla ani lepší makrodata z Německa
- Index podnikatelského klimatu (IFO) v červnu roste na 86,2 bodů (odhad 85)
- Největší nárůst obchodní morálky v historii země, index DAX -3,4 %
- Index STOXX Europe 600 uzavírá o 2,8 % níže

investujte chytře

CYRRUS, a.s.

e-mail: cyrrus@cyrrus.cz
Zelená linka: 800 297 787
www.cyrrus.cz

CENTRÁLA BRNO

PLATINIUM
Veveří 111
616 00 Brno
tel.: 538 705 711

POBOČKA PRAHA

FLORENTINUM – RECEPCE A
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1
tel.: 221 592 361

POBOČKA OSTRAVA

IQ OSTRAVA REGUS
28. října 3346/91
702 00 Ostrava
tel.: 517 076 810

Evropské indexy

| EMEA | | | |
|---------------|---|---|--------------------------|
| Euro Stoxx 50 |  |  | 3196.12 d -102.71 -3.11% |
| FTSE 100 |  |  | 6123.69 d -196.43 -3.11% |
| CAC 40 |  |  | 4871.36 d -146.32 -2.92% |
| DAX |  |  | 12093.94 -429.82 -3.43% |

Stoxx Europe 600

| Leaders | | | | | Laggards | | | | |
|---------|----------------------------------|--------|--------|--------|----------------------------------|--------|--------|--|--|
| | Name | Price | % Chg↓ | | Name | Price | % Chg↑ | | |
| 1..... | Telecommunications Price EUR | 209.57 | -2.23% | 1..... | Automobiles & Parts Price EUR | 379.54 | -4.74% | | |
| 2..... | Personal & Household Goods ... | 836.67 | -2.28% | 2..... | Travel & Leisure (Price) EUR | 168.14 | -4.70% | | |
| 3..... | Retail Price EUR | 329.07 | -2.32% | 3..... | Oil & Gas Price EUR | 214.38 | -3.71% | | |
| 4..... | Utilities Price EUR | 344.51 | -2.37% | 4..... | Banks Price EUR | 93.08 | -3.60% | | |
| 5..... | Technology Price EUR | 546.38 | -2.42% | 5..... | Financial Services Price EUR | 515.03 | -3.27% | | |
| 6..... | Food & Beverage Price EUR | 673.28 | -2.49% | 6..... | Media Price EUR | 242.59 | -3.05% | | |
| 7..... | Health Care Price EUR | 922.98 | -2.55% | 7..... | Chemicals Price EUR | 947.48 | -2.89% | | |
| 8..... | Construction & Materials Pric... | 432.82 | -2.56% | 8..... | Insurance Price EUR | 245.05 | -2.86% | | |
| 9..... | Basic Resources Price EUR | 385.21 | -2.70% | 9..... | Industrial Goods & Services P... | 502.87 | -2.83% | | |
| 10..... | Real Estate (Price) EUR | 151.47 | -2.70% | | | | | | |

ČNB

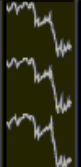






- Na včerejším zasedání bankovní rady bylo rozhodnuto jednomyslně o ponechání sazeb beze změny
- 2T repo sazba 0,25 %
- Vývoj ekonomiky odpovídá prognóze (pokles zahraniční poptávky a vliv karantény)
- Využití dalších monetárních nástrojů je dle guvernéra teoretické

Dnes

Makro v USA

- Výsledek první části stresových testů bank v USA (po trhu)
- Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby
- Trh práce a nezaměstnanost
- Finální hodnota kvartální změny HDP za 1Q/2020

Premarket

| Americas | | | | 2Day | Last | Pct Chg |
|-----------------|-------|------|---|---|----------|---------|
| Dow Jones mini | Sep20 | DMUO | d |  | 25257.00 | -0.536% |
| S&P 500 mini | Sep20 | ESUO | d |  | 3035.50 | -0.443% |
| NASDAQ 100 mini | Sep20 | NQUO | d |  | 9991.00 | -0.197% |
| EMEA | | | | | | |
| EURO STOXX 50 | Sep20 | VGUO | d |  | 3181.00 | +0.094% |
| FTSE 100 | Sep20 | Z UO | d |  | 6076.0 | -0.279% |
| CAC 40 | Jul20 | CFNO | d |  | 4842.50 | +0.062% |
| DAX | Sep20 | GXUO | d |  | 12132.00 | +0.372% |
| IBEX 35 | Jul20 | IBNO | d |  | 7147.0 | -0.025% |
| FTSE MIB | Sep20 | STUO | d |  | 19090 | +0.073% |