

Očekávané události

Eurozóna:

- 08:00 Registrace nových aut (EU27) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -20,5 %
- 11:00 CPI (y-y) (duben - konečný): očekávání trhu: 7,5 %, předchozí hodnota: 7,4 %
- 11:00 CPI (m-m) (duben - konečný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 11:00 CPI jadrový (y-y) (duben - konečný): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,5 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (13. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,0 %
- 14:30 Započatá výstavba (duben): očekávání trhu: 1756 tis., předchozí hodnota: 1793 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (duben): očekávání trhu: 1820 tis., předchozí hodnota: 1873 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (13. května): očekávání trhu: 2000 tis., předchozí hodnota: 8487 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (13. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -587 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (13. května): očekávání trhu: -1400 tis., předchozí hodnota: -3607 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (13. května): očekávání trhu: -600 tis., předchozí hodnota: -913 tis.

Akciový výhled

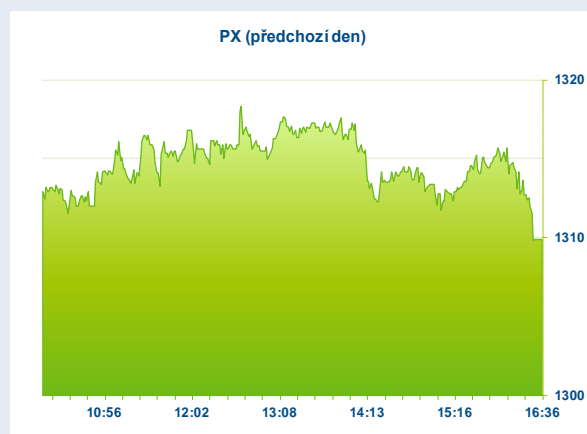
Evropské akcie budou ve středu otvírat bez větších změn, s tendencí k mírnému růstu. Zámořské futures aktuálně ztrácí -0,2%, ale Wall Street včera poskočila +2% výše. Index SP500 uzavíral na 4089 bodech a vzdálil se tak psychologické metě 4000 bodů. Asie přes noc navázala na návrat „risk on“ sentimentu a po 4. v řadě rostla. FED včera ujistil, že nebude váhat v boji s inflací. Dnes budeme sledovat inflační data z eurozóny. Zlepšený vývoj byl v úterý patrný v bankovním sektoru. Zvedají se sázky na růst sazeb v regionu. Erste navíc obdržela zvýšenou cílovou cenu od JPM, titul posílil na 730 Kč (+6%). U akcií Komerční banky jsme zatím sledovali i přes růstovou snahu zvýšenou nabídku. Ale jestliže prodejce ustoupí, mohl by se její kurz zvednout od stávajících 726 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12512	-0,38			
DJIA	32523	-0,18			
S&P 500	4074,5	-0,25			
DAX	14187	0,09			
Euro Stoxx 50	3725	0,08			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26911,2	0,94	1,88	-2,10	-4,19
Shanghai Composite	3085,63	-0,26	1,91	10,79	-12,05
Hang Seng	20596,57	-0,03	4,93	16,90	-26,93
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11984,52	2,76	2,10	12,63	-10,42
S&P 500	4088,85	2,02	2,19	-6,65	-1,79
Dow Jones Ind. Avg.	32654,59	1,34	1,54	-4,83	-4,87
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,052	-0,26	0,10	-7,49	-13,90
EUR/CZK	24,694	-0,05	2,73	9,68	12,99
USD/CZK	23,473	0,32	2,89	1,52	-2,76
USD/JPY	129,26	-0,10	0,54	11,95	18,72
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1808,6	-0,57	2,43	-3,31	-3,18
Ropa	110,16	0,48	5,91	19,98	68,21

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

Česká republika

Po včerejší stagnaci se dnes pražská burza s pozitivním sentimentem ve světě vydala vzhůru a měřeno indexem PX přidala 0,96% na 1 309 bodů. Tahounem růstu se stala Erste Bank, která posílila o silných 6,13% na 730 Kč po zvýšené cílové ceně od JPMorgan na 43 EUR což je v přepočtu okolo 1 062 Kč. Čez přidal mírných 0,10% na 1 038 Kč při nejvyšším denním objemu 411 mil. Kč. Tuzemské banky zakončily bez výraznějších změn, když Moneta Money Bank stagnovala na 81 Kč a Komerční banka posílila o nepatrných 0,07% na 725 Kč. Naopak pojišťovna Vig ubrala -0,68% na 585 Kč. Nedařilo se ani akcím Colt (589 Kč -1,01%) a Philip Morris (17 560 Kč -1,24%)

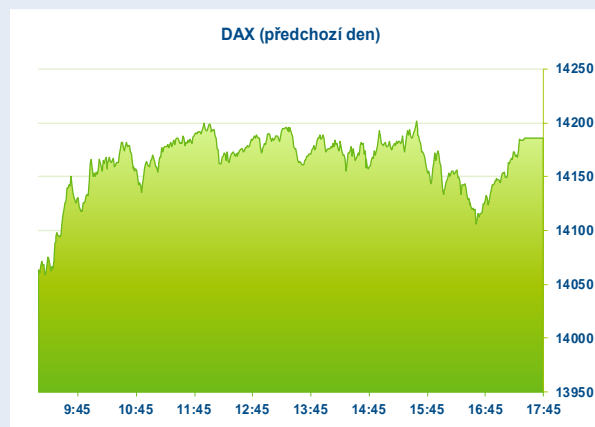


Německo

Až na zbytnou spotřebu (-0,53 %) zakončily všechny sektory v Evropě v zelených hodnotách. Nejvíce vzrostly materiály (+2,31 %), finance (+1,77 %), IT (+1,65 %) a průmysl (+1,53 %). Index STOXX 600 završil obchodní den růstem o 1,17 % na 438,73 b.

Finanční výsledky za první kvartál výrobce autobusů a nákladních automobilů **Daimler Truck Holding**, kde překonal výnosové odhady a navýšil celoroční výhled.

Nejvíce dnes připsaly akcie Daimler Truck Holding AG (DTG; +6,5 %), Delivery Hero (DHER; +4,1 %) a Deutsche Bank (+3,5 %). Ztratily akcie HelloFresh (HFG; -3,3 %), Porsche Automobil Holding (PAH3; -2,8 %) a Qiagen (QIA; -0,5 %).



USA

Americké akciové indexy si v úterní seanci připsaly solidní zisky v čele s technologickým Nasdaqem, posilující o 2,76%, širší index S&P 500 pak zpevnil o 2,02% a tradiční Dow Jones o 1,34%.

Dělo se tak na pozadí povzbuzujících makrodat (dnes silné dubnové maloobchodní tržby a průmyslová produkce) posilující nákupní apetit rizikových aktiv po předchozích výprodejích při zastiňování dřívějších inflačních obav. Indexy vyrovnaly i krátké zakolísání po vyjádření šéfa Fedu, J. Powella, hovořící o nutném utahování měnové politiky s možností zvýšení sazeb i nad neutrální úroveň. Současně ale Powell poznamenal, že americká ekonomika je dostatečně silná vzdorovat avizované monetární restrikci.

Všechny segmenty indexu S&P500 vyjma nezbytné spotřeby (-1,2%) vykázaly kladnou bilanci v čele se základními materiály (+2,9%) a informačními technologiemi (+2,9%). Sektor nezbytné spotřeby byl negativně ovlivněn slabými výsledky maloobchodního giganta Walmart (WMT -11%), které poslaly titul do dvojciferných ztrát.

Zatímco akcie zářily, bezpečné přístavy oslabily. Dluhopisy výrazně ztrácely napříč splatnostmi, přičemž výnos 10letého vládního bondu se opět rychle přiblížil hladině 3%, kde akciové trhy a především pak růstové segmenty se opět mohou dostávat pod zvýšený prodejní tlak. Nedařilo se ani drahým kovům – zlato oslabilo o 0,5% na 1815 USD/oz, stříbro pak o 0,1% na 21,6 USD/oz.

Energie vykázaly smíšenou bilanci – zatímco ropa ztratila 0,5%, zemní plyn pokračoval v růstu. Dnes si připsal 4,5% s posunem na 8,35 USD/mmbtu a rychle se tak opět přiblížil předchozím maximům.

Z individuálních korporátních pohybů S&P500 konstituentů dnes dvojciferný profit vykazala mediální spol. Paramount (PARA +15%) po překvapivém oznámení o vybudování 11,3% pozice ve společnosti ze strany Berkshire Hathaway slavného miliardáře W. Buffeta. Po výsledcích též slušně posílil herní gigant Take-Two Interactive (TTWO +12%). Naopak v suterénu se držel přední maloobchodní řetězec Walmart (WMT -11%), který svým ziskem výrazně zaostal za očekáváním.

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 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 v středoevropském čase (SEČ).