

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (duben): očekávání trhu: 6,3 %, předchozí hodnota: 6,3 %

USA:

- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (duben - předběžný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 14:30 Osobní příjem (duben): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 14:30 Osobní výdaje (duben): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (květen - konečný): očekávání trhu: 59,1, předchozí hodnota: 59,1

Akciový výhled

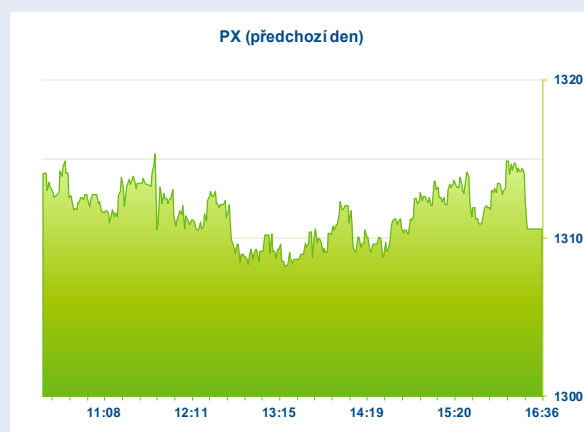
V závěru týdne by dle indikací futures měly otvřít evropské akcie bez větších změn. Včera zaujala růstová rally na Wall Street, index SP500 poskočil výše +2% na 4058 bodů. Ještě lépe dopadl technologický NASDAQ (+2,7%) a výsledky čínských technologických firem (BABA) zlepšily sentiment přes noc také v Asii. Globální trhy tak mají nakročeno přerušit sérii 7 poklesových týdnů v řadě. Dnes budou odpoledne sledovaná makra v USA (PCE). ČEZ navrhuje podle očekávání výplatu 44 Kč dividendy. V Praze budeme sledovat pokus indexu PX o návrat nad úroveň 20 denního klouzavého průměru (1315 bodů).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12264,75	-0,12			
DJIA	32573	-0,08			
S&P 500	4054,25	-0,04			
DAX	14242	-0,03			
Euro Stoxx 50	3742	-0,05			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26781,68	0,66	0,77	0,48	-7,11
Shanghai Composite	3125,90	0,09	0,84	-9,51	-13,09
Hang Seng	20513,46	1,97	0,02	11,64	-31,03
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11740,65	2,68	3,09	14,27	-14,54
S&P 500	4057,84	1,99	4,03	-7,45	-3,29
Dow Jones Ind. Avg.	32637,19	1,61	4,43	-4,17	-4,91
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0742	0,17	1,72	-4,66	-11,89
EUR/CZK	24,674	-0,10	1,40	4,67	10,11
USD/CZK	22,967	-0,28	0,10	-0,15	-2,99
USD/JPY	126,99	-0,12	0,67	9,89	15,66
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1854	0,18	0,65	-1,78	-2,26
Ropa	111,05	-0,18	0,70	23,54	66,74

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

Česká republika

Ve čtvrtek index PX pražské burzy lehce oslabil, uzavíral na 1310 bodech (-0,14 %). Nejvyšší aktivita byla ke spatření na ČEZu (375 mil. Kč), jehož akcie se snažily vrátit zpět nad metu 1100 Kč, ale i přes zvýšenou cílovou cenu od domácího brokera se jim to nepodařilo. ČEZ se tak nakonec obchodoval bez větších změn u 1090 Kč. Podobně, bez většího pohybu se obchodovala Komerční banka, jež se při objemu 170 mil. Kč držela nedaleko úrovně 725 Kč. Do záporného teritoria zamířila Erste. Její akcie se krátce po otevření propadly po zprávách z Maďarska (vyšší daně pro firmy), při denních minimech u 710 Kč se ovšem ve druhé části dne dokázaly vrátit nad 720 Kč (-1,1 %). Velmi dobrá čísla společnosti COLT CZ Group stála za růstem akcií nad 620 Kč (4,5 %). Titul tak byl nejvíce růstovou emisí dne v Praze. Mírnou ztrátu zaznamenala Moneta (-0,25 %) s uzavírací cenou na 78,80 Kč.

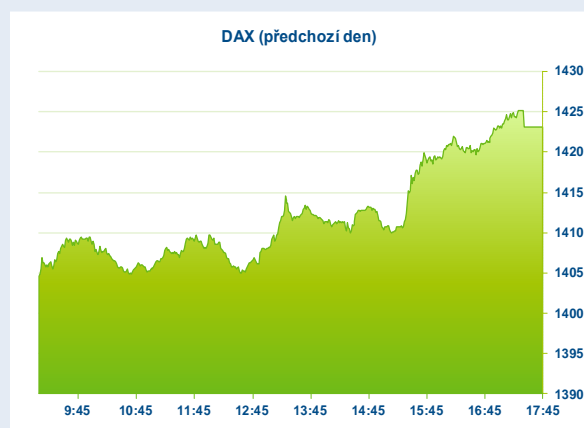


Německo

Evropský index STOXX 600 započal dnešní obchodování mírně nad včerejší uzavírací hodnotou, přičemž zejména v odpoledních hodinách nabral růstovou tendenci a připsal 0,87 % na 438,08 b.

Nejvíce rostl sektor zbytné spotřeby (+2,91 %), IT (+1,99 %) a průmyslu (+1,33 %). Odepsaly pouze utility (-0,91 %).

Výrazně dnes připsaly Zalando (ZAL; +10,2 %), Delivery Hero (DHER; +8,6 %) a HelloFresh (HFG; +5,8 %). Záporně zakončily RWE (RWE; -1 %) a Qiagen (QIA; -0,6 %).



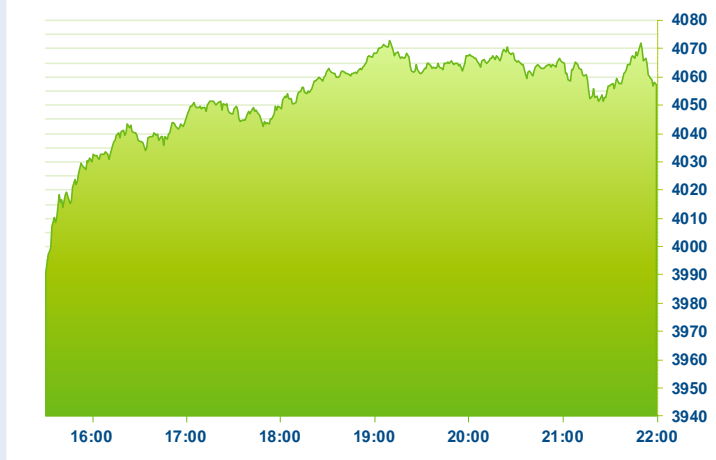
USA

Americké akcie se odrazily od střednědobého minima a výrazněji posílily. Dělo se tak na pozadí pokračující invaze Ruska na Ukrajině a stále vysokého růstu míry inflace, který se prozatím centrálním bankéřům nepodařilo „ochladit“. Avšak pozitivně dnes byly vnímány ambiciózní výhledy maloobchodních firem, jež posílily důvěru v ekonomiku navzdory pokračujícím problémům v dodavatelském řetězci.

Na devizovém trhu jsme pozorovali smíšený vývoj české koruny, kde oslabil vůči euru o 0,16 % na hodnotu 24,69 EURCZK a naopak posílila o 0,27 % vůči americkému dolaru na hodnotu 23,03 USDCZK.

Na poli individuálních titulů dnes stálo za zmínku skokového růstu ceny akcií společnosti Dollar Tree (DLTR; +22 %) poté, co vedení DLTR oznámilo výsledky hospodaření za poslední kvartál nad odhady analytiků. Velmi pozitivně investoři kvitovali důležitý ukazatel ziskovosti EPS, jenž byl reportován ve výši 2,5 USD vůči očekávaným 2,017 USD.

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 v středoevropském čase (SEČ).