

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (březen): očekávání trhu: 44,9, předchozí hodnota: 44,3
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -119,7 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global / BME) (březen - konečný): očekávání trhu: 44,4, předchozí hodnota: 44,4

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (březen - konečný): očekávání trhu: 47,1, předchozí hodnota: 47,1

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (březen - konečný): očekávání trhu: 49,3, předchozí hodnota: 49,3
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 16:00 ISM ve výrobě (březen): očekávání trhu: 47,5, předchozí hodnota: 47,7
- 16:00 Cenový index ISM (březen): očekávání trhu: 51,2, předchozí hodnota: 51,3

Akciový výhled

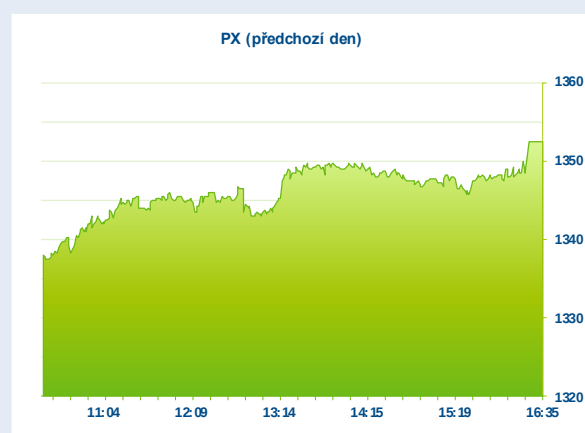
Evropské akcie budou dle indikací futures zahajovat první obchodní den v dubnu mírným oslabením (-0,2%). Nejvýraznější zprávou je snížení produkce ropy ze strany OPEC + o více než 1 mil. barelů denně. Jde o překvapivou zprávu, která posílala ceny ropy vzhůru k 80 USD (+5%). A pro svět, který bojuje s inflací, to není obecně dobrá zpráva. Zámořské futures aktuálně ztrácejí -0,3%, když index SP5500 v pátek přidal +1,4%. Minulý týden byl pro akcie příznivý (např. SP500 +3,5%) a vrátil se trend, který provázal riziková aktivita celé první čtvrtletí. Tento týden budou investoři sledovat některá makročísla s větším zájmem (úterý PPI v Evropě či páteční report z trhu práce v USA). Pražská burza uzavírala v pátek na 1352 bodech (+1,2%) u indexu PX. Situace se uklidňuje u bank, jak KB, tak Erste se vrátily nad 700 Kč. Po určité konsolidaci by se mohly vydat dále vzhůru. V pátek se vzhůru tlačily akcie ČEZu (+3,2%), zde budeme sledovat, zdali se akcie udrží nad územím 1030 Kč i v dalších dnech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13222	-0,60			
DJIA	33488	0,08			
S&P 500	4127,75	-0,24			
DAX	15761	-0,23			
Euro Stoxx 50	4254	-0,16			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	-10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12221,91	1,74	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4109,31	1,44	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33274,15	1,26	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0807	-0,30	0,10	1,36	-1,49
EUR/CZK	23,468	0,06	-1,28	-4,03	-2,07
USD/CZK	21,71	0,36	-0,91	-2,88	-3,60
USD/JPY	133,54	0,56	1,51	2,15	8,76
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1963,7	-0,67	-1,01	#####	2,23
Ropa	79,81	5,29	#####	#####	#####

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

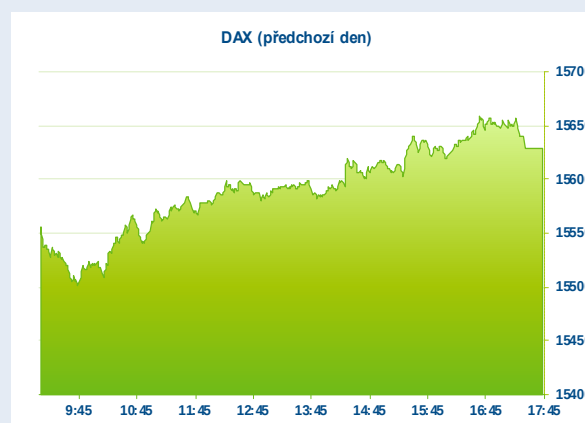
Česká republika

V poslední obchodní den 1. čtvrtletí si index PX pražské burzy polepšil +1,18% na 1352 bodů. Současně tak můžeme ve zmíněném kontextu konstatovat, že domácí trh i přes zvýšenou volatilitu koncem března od začátku roku přidal +12%. Bezespору úspěšný kvartál jde na vrub hlavně akcií ČEZu, které v prvních 3 měsících tohoto roku přidaly +36%. I dnes byl ČEZ nejvíce aktivní titulem dne, na burze protekl objem 538 mil. Kč. Kurz se v závěru dne dokázal přehoupnout přes metu 1050 Kč (+3,2%). Na ostatních titulech převažovalo poklidnější obchodování. V úvodu dne se mírně dolů sesunuly banky, Erste se již zpět nad 720 Kč (-0,8%) vrátit nedokázala. Komerční banka se držela poblíž 715 Kč (+0,6%). Naopak Moneta dokázala přidat +2,7% na 87 Kč. Mírný růst dnes zaznamenaly také tituly, jež se tento týden „vypořádávaly“ se zprávami, které nebyly pozitivním překvapením. COLT CZ uzavřel výše +1,2% na 582 Kč. A Philip Morris ČR si polepšil +0,7% na 17620 Kč.



Německo

Ráno se index DAX dostal pod předchozí závěrečnou cenu. Skrz den ale ztrátu vyrovnal a uzavřel v zelených číslech. Mezi nejziskovější tituly se zařadil Adidas (+4,8 %), který vzrostl poté co UBS zvýšila cílovou cenu na tuto společnost. Další růstové akcie byly Zalando (+2,2 %) a Fresenius (+2,1 %). Ve ztrátě naopak skončily akcie Sartorius (-5,3 %), u kterých už jsme ráno hlásili pokles při plánované akvizici. Další ztrátové společnosti byly Infineon Technologies (-0,4 %) a Covestro (-0,3 %). Evropský index STOXX 600 dnes skoro celý den rostl a ke konci připsal 0,76 % na 458,29 b. Evropské sektory byly dnes primárně v zeleném a nejvíce rostly sektory zbytné spotřeby (+1,19 %), komunikačních služeb (+0,71 %) a nezbytné spotřeby (+0,7 %). Ve ztrátě byl pouze sektor energií (-0,02 %).

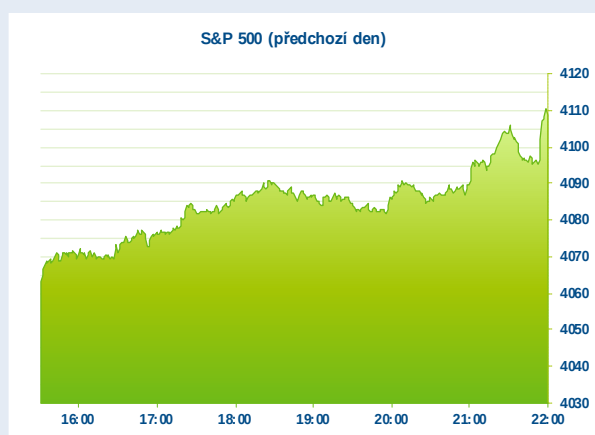


USA

Akcie v USA se posunuly severním směrem na pozadí ochlazení růstu inflace, která se začíná stabilizovat a též by mohla již v druhé polovině tohoto roku začít výrazněji klesat. To by mohlo naznačovat tomu, že by FED již mohl být blízko konce se zvyšováním sazeb. Hlavní americké akciové indexy tak měly nakročeno k nejlepšímu kvartálnímu růstu od roku 2020.

Česká koruna dnes jen kosmeticky posílila vůči euru o 0,13 % na hodnotu 23,46 EURCZK. Naopak vůči americkému dolaru česká koruna oslabilo o 0,5 % na hodnotu 21,6 USDCZK a tím se odrazila od svého více jak ročního maxima.

Na poli individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí růstu ceny akcií společnosti Tesla (TSLA; +6,2 %) poté, co vedení společnosti společně s analytiky očekává silnou poptávku po vozech TSLA za 1Q2023 v návaznosti na snížení prodejních cen, což by mělo vést mimo jiné k upevnění tržního podílu TSLA v Číně.



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 Seng 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).