

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 09:00 CPI (y-y) (březen): očekávání trhu: 15,0 %, předchozí hodnota: 16,7 %
- 10:00 Běžný účet platební bilance (únor): očekávání trhu: 6,50 mld., předchozí hodnota: 12,73 mld.

Německo:

- 08:00 CPI (m-m) (březen - konečný): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 08:00 CPI (y-y) (březen - konečný): očekávání trhu: 7,4 %, předchozí hodnota: 7,4 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (březen - konečný): očekávání trhu: 7,8 %, předchozí hodnota: 7,8 %
- /2023 Běžný účet platební bilance (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 16,2 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (únor): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (únor): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 0,9 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (8. dubna): očekávání trhu: 235 tis., předchozí hodnota: 228 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (1. dubna): očekávání trhu: 1835 tis., předchozí hodnota: 1823 tis.
- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 14:30 Jádrový PPI (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,0 %

Aktiový výhled

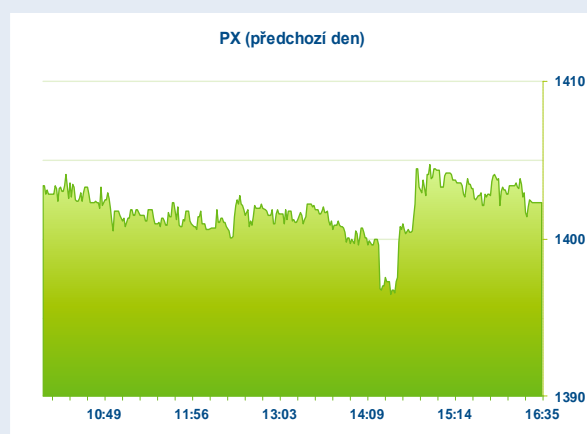
Dnes ráno zřejmě uvidíme další nevýrazné otevření na evropských trzích dle indikací futures. S tendencí k mírnému růstu. Wall Street ve středu nakonec zaznamenala obrát k jihu, index SP500 ztratil -0,4% a uzavíral na 4092 bodech. Ještě hůře si vedl technologický Nasdaq (-0,9%), přesto že celková inflační data za březen ukázala uspokojivý pokles k 5% (jádrová inflace na druhou stranu neustupuje). Zápisky ze zasedání FEDu později večer naznačily, že stále může centrální banka během května ještě zvednout sazby. Asie se přes noc obchodovala smíšeně, nedařilo se čínským akciím (-0,8%). Dnes budeme sledovat v USA data PPI. V ČR bude ráno zveřejněna inflace za březen. Pražská burza včera nakonec mírně oslabil, když index PX uzavíral na 1402 bodech. Růstovou sérii (8krát) přerušil podle očekávání ČEZ, jež uzavíral na 1161 Kč (-0,7%). Sentiment odpoledne poslal k 730 Kč (-0,8%) Erste. Naopak KB před dividendou láká kupce a posílila nad 750 Kč (+0,8%). Dnes čekáme v Praze obchodování bez větších změn.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13006,5	0,42			
DJIA	33840	0,08			
S&P 500	4128,75	0,24			
DAX	15842	-0,03			
Euro Stoxx 50	4292	0,23			
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	11929,34	-0,85	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4091,95	-0,41	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33646,50	-0,11	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0986	-0,03	0,60	1,29	0,93
EUR/CZK	23,331	0,05	-1,17	-4,98	-6,02
USD/CZK	21,235	0,17	-0,27	-2,90	-4,41
USD/JPY	133,18	0,05	1,08	3,06	5,98
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	2027,5	0,59	0,03	6,78	2,30
Ropa	82,91	-0,22	2,94	6,96	-17,03

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

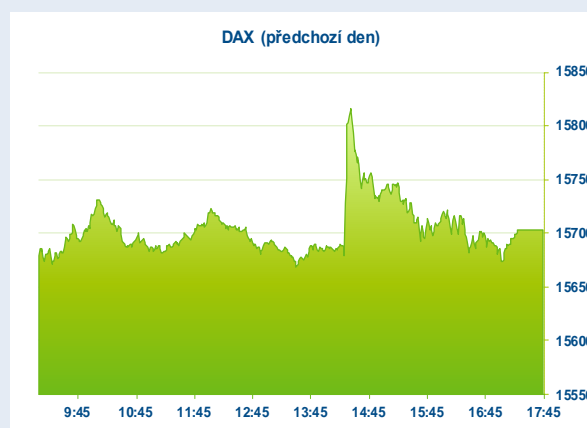
Česká republika

Pražská burza přerušila sérii osmi ziskových seancí v řadě a dnes měřeno indexem PX oslabila o -0,21% na hodnotu 1 402. Nedařilo se akciím Čez, které byly v posledních dnech hlavním růstovým tahounem indexu PX. Elektrárenská emise nakonec ubrala -0,68% na 1 161 Kč při nejvyšším denním objemu 387 mil. Kč. Výběr krátkodobých zisků postihl taktéž Erste Bank, když oslabila o -0,80% na 731 Kč. Pojišťovna Vig potom ztratila -1,16% na 596 Kč. Naopak zisky navýšila Komerční banka (755 Kč +0,80%) s blížícím se rozhodným datem pro výplatu tučné dividendy. Kofola potom stoupla o 1,67% na 244 Kč. Moneta Money Bank stagnovala na včerejší úrovni 86 Kč.



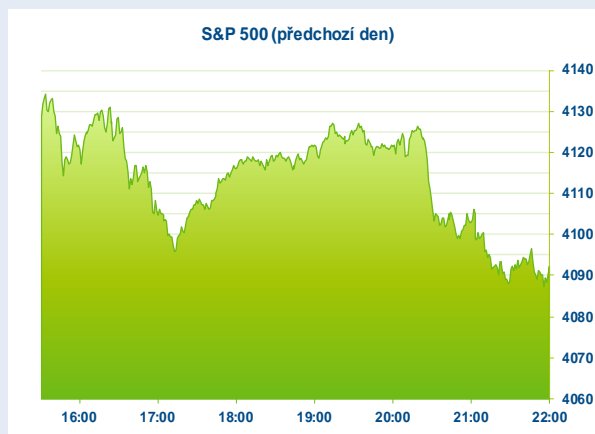
Německo

Evropský index STOXX 600 dnes mírně posílil o 0,15 % na 462,38 b. Nejvíce se v Evropě dařilo sektoru nemovitostí (+1,14 %), průmyslu (+0,71 %) a utilit (+0,67 %). Naopak odepisoval sektor zbytné spotřeby (-0,74 %), informačních technologií (-0,45 %) a zboží běžné spotřeby (-0,32 %). I německý DAX zakončil růstově. Nejvíce se dařilo titulům Daimler (+4,0 %), BMW (+1,8 %) a Vonovia (+1,6 %). V červených číslech naopak skončily tituly Merck (-7,1 %), Zalando (-3,6 %) a Commerzbank (-1,4 %).



USA

Ve střední obchodní seanci americké indexy neudržely počáteční růst a index Dow Jones oslabil 0,11% a širší index S&P 500 se také přetočil do červených a odepsal si 0,41%. Dnes investoři netrpělivě čekali na reportovaná březnová inflační data, která již dopředu představovala pro ně jasný rizikový faktor, před kterým se řada hráčů na trhu raději zajišťovala. Míra inflace v březnu meziročně vzrostla o 5%, když analytici očekávali růst 5,1%. Podle analytiků je dobré, že jsme se nedočkali růstu inflace směrem nahoru a tyto data vyšla blízko odhadů. Jádrem inflace se trefila do odhadů výsledných 5,6%, čímž navíc oproti únoru mírně stoupla. Je třeba poznamenat, že v březnových údajích se se silně dezinflačně projevuje srovnávací báze a to hlavně skrze energie a ojetiny. Velmi sledované ceny bydlení, které představují více než třetinu koše, sice meziměsíčně mírně zpomalily, ale vzhledem k meziročnímu růstu o 8,2% tak stále patří mezi hlavní inflační tahouny. Po těchto datech dolar na páru s eurem silněji ztrácí 0,7% tj. 1,0987 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa, kde podle reportu EIA zásoby surové ropy k 7. dubnu vzrostly o 0,597 mil. barelů, když trh naopak předpokládal pokles o 1,050 mil. barelů. Lehká ropa WTI v reakci na zásoby přidává cca 2,1% a dostává se k úrovni 83,2 USD/barel. tato situace tak nadále vyhovuje těžařům v sektoru těžby ropy a tak předchozí růst prodlužují akcie Occidental Petroleum (OXY), jež přidávají cca 0,7% a také akcie britské společnosti BP (BP), které se pohybují se ziskem cca 1%. a také akcie konkurenta Petrobrasu (PBR) posilují na tržní ceně o cca 1,7%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), které se pohybují výš o cca 1,5% a také akcie konkurenta Chevronu (CVX) přidávají na své tržní hodnotě cca 0,5%. Oslabující dolar dnes pomáhá také žlutému kovu, který se opět posouvá výš o 0,5% a zlato se tak dostává k technické úrovni 2 028 USD/Troy. unci. Z této situace profitují akcie v těžebním sektoru zlata a tak akcie největší kanadské společnosti Barrick Gold (GOLD) se posunují výš o cca 1%, ale naopak akcie Newmontu (NEM) korigují svůj předchozí růst a klesají o cca 0,5%. Za pozornost stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO), jež přidávají cca 2,3%. Bohužel se dnes nedaří akciím americké letecké společnosti American Airlines Group (AAL), kde investoři reagují na předběžné reportované výsledky a akcie oslabují o více než 9% a podobně jsou na tom akcie amerického konkurenta United Airlines (UAL), které si odepisují ze své tržní ceny cca 6,7%. Naopak z indexu S&P 500 se daří akciím Fortive Corp (FTV), jež posilují více než 2,7% a také akciím PayPal Holdings (PYPL) se ziskem cca 1,5 v průběhu seance, ale ke konci obchodování akcie zkorigovaly zisk na cca 0,5%.



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 ve středoevropském čase (SEČ).