

19. dubna 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (březen): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: 11,3 %, předchozí hodnota: 16,0 %

Eurozóna:

- 08:00 Registrace nových aut (EU27) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 11,5 %
- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 17,1 mld.
- 11:00 CPI (y-y) (březen - konečný): očekávání trhu: 6,9 %, předchozí hodnota: 6,9 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (březen - konečný): očekávání trhu: 5,7 %, předchozí hodnota: 5,7 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,9 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (14. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,3 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (14. dubna): očekávání trhu: -250 tis., předchozí hodnota: 597 tis.

Akciový výhled

Hlavní akciové indexy se v poslední době pohybují ve velmi úzkém koridoru. Americký SP500 v úterý přidal +0,1% na 4155 bodů. V zámoří pokračuje výsledková sezóna, po zavření trhu příliš nepotěšil Netflix, nicméně jeho akcie při následném volatilním obchodování stačily propad umazat. Přes noc ztrácela většina asijských indexů (MSCI Asia - 0,4%). Evropa dnes bude začít opět bez větších změn, s tendencí k mírnému poklesu dle indikací futures. Ty zámořské aktuálně odepisují -0,25%. Z makrodat dnes budeme sledovat březnovou inflaci CPI v Evropě (oček. +6,9%). Večer bude v USA zveřejněna běžová kniha. Trh se aktuálně kloní ještě k jednomu růstu sazeb v USA. Pražská burza včera uzavřena na kladné nule u 1417 bodů indexu PX. Vybírání zisků na ČEZu (-0,9%) vyvažoval růst Erste (+1,6%), jejíž akcie tak uzavřely nejvýše od poloviny března, kdy probíhala bankovní krize. KB nabízí klidnější vývoj, titul se obchodoval nad 750 Kč (+0,2%). Akcie ČEZu se v úterý obchodovaly v koridoru 1180 Kč -1155 Kč. U jednotlivých titulů by mělo platit, že krátkodobé horní mantinely „vydrží“ tzn. příliš prostoru směrem vzhůru na domácím trhu nyní nevidíme.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13127,25	-0,50			
DJIA	34048	-0,22			
S&P 500	4168,25	-0,28			
DAX	15989	-0,11			
Euro Stoxx 50	4326	-0,30			
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	12153,41	-0,04	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4154,87	0,09	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33976,63	-0,03	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0949	-0,20	0,56	1,70	1,77
EUR/CZK	23,43	0,05	0,93	-3,61	-5,54
USD/CZK	21,396	0,22	0,47	-2,21	-4,16
USD/JPY	134,65	0,42	1,14	4,47	4,45
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1993,3	-0,85	-0,83	4,37	0,49
Ropa	80,52	-0,47	####	####	####

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

Česká republika

Po všerejší mírném poklesu, dnes zakončila pražská burza nepatrným růstem a to měřeno indexem PX o 0,06% na 1 417 bodů. Podporou pro index bylo posílení bankovních emisí. Erste Bank stoupla o 1,64% na 758 Kč, Moneta Money Bank přidala 0,47% k 86 Kč a Komerční banka posílila o 0,20% na 753 Kč. Z menších emisí potom Kofola vzrostla o 2,05% na 249 Kč. Naopak výběr krátkodobých zisků pokračoval druhým dnem u akcií Čez. Dnes elektrárenská emise ubrala -0,93% na 1 170 Kč při nejvyšším denním objemu 505 mil. Kč. Nedařilo se ani akciím Colt CZ, když poklesly o -1,02% na 581 Kč. Philip Morris potom ztratil -1,24% na 17 480 Kč a pojišťovna Vig korigovala včerejší nárůst o -0,41% na 609 Kč.

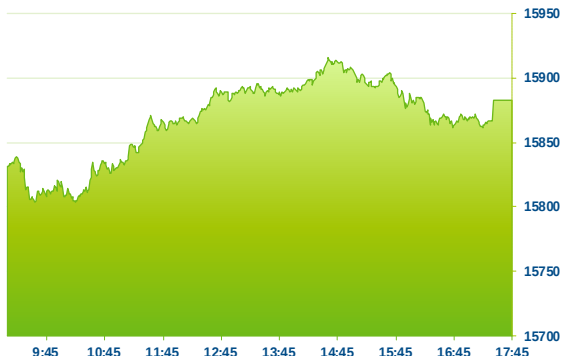
PX (předchozí den)



Německo

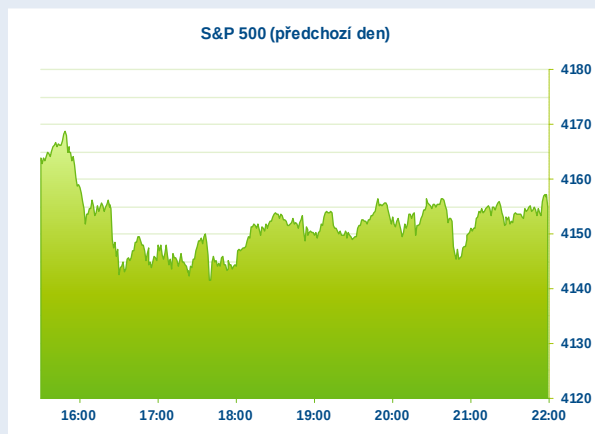
Frankfurtská burza dnes prošla relativně klidným obchodováním a ke konci dne připsala zisk +0,59 %. Nejvíce index táhly nahoru akcie MTU Aero Engines (+3,6 %), poté co analytici zhodnotili předběžné výsledky jako velice silné a lepší, než původně očekávali. Další růstové tituly byly Commerzbank (+3,1 %) a Brenntag (+2,8 %). Naopak ve ztrátě uzavřely akcie Merck (-1,2 %), Porsche AG (-0,9 %) a Qiagen (-0,9 %). Evropský index STOXX 600 připsal zisk 0,35 % na 468,49 b. Z evropských sektorů byly nejvíce růstové sektory materiálů (+1,21 %), finančníctví (+1,13 %) a zbytné spotřeby (+0,83 %). Naopak ve ztrátě uzavřely sektory nemovitostí (-0,59 %), zdravotnictví (-0,24 %) a utilit (-0,2 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy zažily klidnou seanci s mírnou volatilitou a minimálními změnami v úvodní části výsledkové sezony. V mírném plusu končil širší index S&P500 (+0,09%), zatímco Dow Jones (-0,03%) i Nasdaq (-0,04%) vykázaly symbolické ztráty. Kvartální čísla doposud prezentovaly především banky – dnes před openem Bank of America (BAC +0,6%) a Goldman Sachs (GS -1,7%). Sledovaná technologická jména budou ale brzy následovat. Dnes po uzavření trhu reportuje přední provozovatel streamovaného videoobsahu Netflix (NFLX +0,3%), zítra pak ve stejném čase Tesla (TSLA -1,5%). Ta od začátku roku zpevnila o 50%, očekávání jsou velká. Klidný vývoj byl k vidění i mezi sektory S&P500. Podobně tomu tak bylo na trhu s dluhopisy, které vykázaly pouze mírné pohyby napříč splatnostmi. Drahé kovy pak lehce zpevnily na pozadí oslabování dolaru v čele se zlatem (+0,5%) na 2004,6 USD/oz, stříbro uzavřelo silnější o 0,2% na 25,15 USD/oz. Ropa uzavřela beze změny, ale zemní plyn během dne postupně sílil a uzavřel o 4,7% výš na 2,38 USD/mmbtu. V rámci individuálních pohybů S&P500 konstituentů na růstové straně "solidní výkonnost zaznamenaly akcie banky State Street (STT +3,1%), nicméně pouze korigující včerejší více než 9% propad. V čele se držel též známý zbrojař Lockheed Martin (LMT +2,4%) po solidním výsledkovém reportu. Dnešním růstovým pohybem se poprvé v historii posunul nad metu 500 USD! Na straně poklesů dominoval výrobce léků Catalent (CTLT), který po předchozí výsledkové „ráně“ oslabil o více než 7% poté, co výrobce medicínských zařízení Danaher (DHR) oznámil, že dále neusiluje o možné převzetí Catalentu. Akcie Catalentu se dnešním pohybem opět přiblížily svým minimům v závěru minulého roku.



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 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).