

2. května 2023

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Maloobchodní prodeje (bez sezónního očištění) (y-y) (březen): očekávání trhu: -6,5 %, předchozí hodnota: -7,0 %

Česká republika:

- 09:00 HDP (y-y) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (duben): očekávání trhu: 44,5, předchozí hodnota: 44,3
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -166,2 mld.

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (březen): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,9 %
- 11:00 CPI odhad (y-y) (duben): očekávání trhu: 7,0 %, předchozí hodnota: 6,9 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (duben - předběžný): očekávání trhu: 5,6 %, předchozí hodnota: 5,7 %

USA:

- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 9931 tis.
- 16:00 Průmyslové objednávky (březen): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: -0,7 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (březen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,2 %

Akciový výhled

Po prodlouženém vikendu budou otvírat evropské trhy bez větších změn, s nepatrně prorůstovou tendencí dle indikací futures. Zatímco většina globálních trhů včera neobchodovala, na Wall Street bylo „otevřeno“, ale větších změn jsme se nedočkali. Index SP500 uzavíral červenou nulou na 4168 bodech, když přes den se neúspěšně pokoušel o letošní maxima ze začátku února u 4200 bodů. Při pohledu na tyto důležité úrovně tak zřejmě poroste volatilita. K tomu se přidají zasedání centrálních bank, ve středu FED a ve čtvrtek ECB. Asie přes noc kopírovala opatrný sentiment, i přes slabší výrobní data z Číny (překvapivá kontrakce za duben), se index MSCI Asie obchodoval +0,2% výše. Pražskou burzu ovlivnila v pátek skutečnost, že KB i Moneta se na burze obchodovaly bez dividendy. Technický pokles obou titulů (KB -8%, Moneta -9%) tak stáhnul index PX -2,7%. Jinak by domácí trh rostl +0,3%, což reflektoval index PXTR. U akcií KB leží technicky sledovaná úroveň 200 denního klouzavého průměru na 687 Kč a podobně blízko je ke zmíněné úrovni Moneta (78,60 Kč). Na ČEZu sledujeme v posledních dnech klidnější obchodování kolem 1150 Kč. Uvidíme, zdali se akciím COLT CZ podaří nadále udržet nad 580 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13320	0,10			
DJIA	34155	0,01			
S&P 500	4187,5	0,04			
DAX	16047	0,16			
Euro Stoxx 50	4325	0,12			
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	11226,36	-0,52	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4026,12	-0,03	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	34347,03	0,45	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0984	0,08	0,69	4,36	-7,24
EUR/CZK	23,599	-0,04	-0,66	-5,10	2,69
USD/CZK	21,48	-0,04	0,14	-0,94	-5,22
USD/JPY	137,60	0,09	-0,89	1,15	20,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1992,1	-0,01	12,99	14,72	11,57
Ropa	75,4	-0,15	-6,11	17,27	12,66

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

Česká republika (28.4.)

Pražská burza v závěru týdne zaznamenala silný pokles, když odepsala -2,71% na 1 378 bodů. Nicméně jednalo se pokles technického charakteru, když se dnes první den bez nároku na dividendu obchodovala Moneta Money Bank a Komerční banka. Nebýt těchto dvou korporátních událostí zakončil by index PX s přírůstkem +0,29%. Moneta Money Bank nakonec oslabila o -8,95% k 78 Kč a Komerční banka ubrala -8,02% na 688 Kč při nejvyšším denním objemu 334 mil. Kč. Erste Bank po dnešním lepším než očekávaném výsledkovém reportu přidala 0,62% na 774 Kč. Pojišťovna Vig si polepšila o 0,65% na 621 Kč. Naopak Čez stagnoval na včerejší úrovni 1 147 Kč. Za celý týden potom index PX oslabil o -2,75%.

PX (předchozí den)



Německo (28.4.)

Evropský index STOXX 600 dnes zakončil páteční obchodování v kladných hodnotách. Nejvíce si připsal sektor energií (+2,02 %), nemovitostí (+1,57 %) a sektor informačních technologií (+0,97 %). Z indexu naopak nejvíce odepsal sektor utilit (-0,38 %), nezbytné spotřeby (-0,16 %) a sektor financí (-0,14 %).

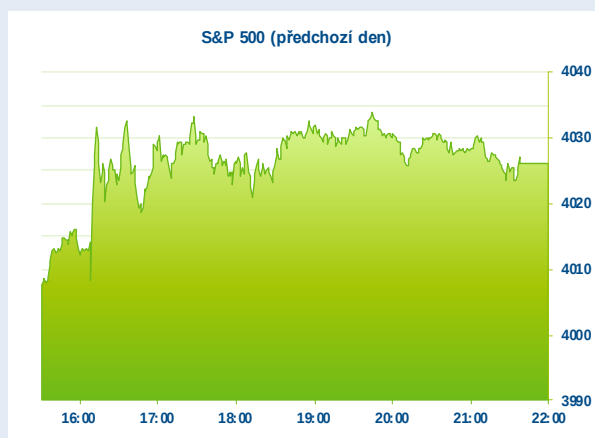
Z indexu DAX si nejvíce připsaly akcie společnosti Covestro (+8,5 %), Deutsche Boerse (+2,3 %) a Hannover Rueck SE (+2,0 %). Nejvíce odepsala společnost Commerzbank (-4,0 %), BASF (-2,4 %) a Deutsche Telekom (-1,7 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie uzavřely první obchodní seanci nového měsíce téměř beze změny a to navzdory nucenému převzetí problematické First Republic Bank (FRC) největší americkou bankou JPMorgan Chase & Co (JPM +2,2%). Investoři v jejím průběhu zvažovali, jak se tento druhý největší krach banky v historii USA promítne do středěčného rozhodování FEDu o sazbách. Trhy stále s 92% pravděpodobností počítají ze zvýšením základní úrokové sazby o 25 procentních bodů. DJIA nakonec uzavřel se ztrátou 0,14%, index SP500 oslabil o 0,04%, zatímco kompozitní NASDAQ si odepsal 0,11%. Dařilo se průmyslovým podnikům (+0,6%), zdravotnickým titulům (0,6%) a utilitám (+0,2%). Spolu s ropou naopak oslabily energetické firmy (-1,3%), sektor zbytné spotřeby (-1,1%) a reality (-0,9%). V rámci indexu SP500 si díky dobrým čtvrtletním výsledkům a optimistickému výhledu na nadcházející období nejlépe vede dodavatel čipů pro automobilky ON Semiconductor Corp (ON +8,9%). Opačným směrem zamířil po pátečních výsledcích dodavatel vybavení pro domácnost Newell Brands (NWL -11%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Posílila měď (+1,1%) a sója (+0,6%). Oslabil naopak zemní plyn (-4,0%), již zmiňovaná ropa (-1,3%), pšenice (-2,5%), zlato (-0,5%), kukuřice (-0,1%) nebo stříbro (-0,4%).



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 ve středoevropském čase (SEČ).