

3. května 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 14:30 Oznámení repo sazby (3. května): očekávání trhu: 7,00 %, předchozí hodnota: 7,00 %

Eurozóna:

- 11:00 Míra nezaměstnanosti (březen): očekávání trhu: 6,6 %, předchozí hodnota: 6,6 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (28. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,7 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (duben): očekávání trhu: 148 tis., předchozí hodnota: 145 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (duben - konečný): očekávání trhu: 53,7, předchozí hodnota: 53,7
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (duben - konečný): očekávání trhu: 53,5, předchozí hodnota: 53,5
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (28. dubna): očekávání trhu: -1000 tis., předchozí hodnota: -5054 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (28. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 319 tis.
- 20:00 Rozhodnutí FOMC (Fed) o sazbách (horní mez) (3. května): očekávání trhu: 5,25 %, předchozí hodnota: 5,00 %
- 20:00 Rozhodnutí FOMC (Fed) o sazbách (dolní mez) (3. května): očekávání trhu: 5,00 %, předchozí hodnota: 4,75 %

Akciový výhled

V úterý byla na Wall Street ke spatření nervozita, index SP500 nakonec uzavřel v záporu -1,2% na 4120 bodech, ale přece jen se zvednul od denních minim pod 4100 body. Dolů mířil především finanční sektor v čele s regionálními bankami, kde některé tituly oslabovaly -15%. Rovněž se začínají objevovat obavy z dluhového stropu, na který USA „narazí“ během následujících týdnů a schvalovací proces o jeho zvednutí zřejmě nebude jednoduchý. Dnes a zítra se pozornost investorů přesune na zasedání centrálních bank. FED by měl zvednout sazby +0,25 výše, stejně jako zítra ECB. Zdrojem volatility může být spíše komentář k dalšímu výhledu měnových politik. Po včerejším propadu evropských trhů (např. DAX -1,2%) naznačují aktuálně futures růstové otevření kolem +0,5%. Evropské banky v úterý odepsaly v průměru -1,5%, by se zpočátku mohly pokusit růst. V Praze dnes bude sledované zasedání ČNB, naše centrální banka však nejspíše nepřekvapí a ponechá sazby na místě. Index PX včera uzavíral na 1380 bodech. Dnes zřejmě nelze čekat rovněž větší změny, sentiment v zahraničí se však pomalu horší.

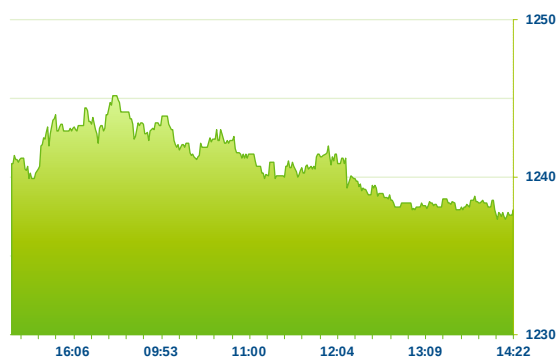
Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	13187	0,02				
DJIA	33844	0,21				
S&P 500	4144,5	0,19				
DAX	15901	0,52				
Euro Stoxx 50	4284	0,61				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68	
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33	
Hang Seng	22154,08	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	1,1021	0,20	0,69	4,36	-7,24	
EUR/CZK	23,593	0,03	-0,66	-5,10	2,69	
USD/CZK	21,401	-0,16	0,14	-0,94	-5,22	
USD/JPY	136,02	-0,37	-0,89	1,15	20,59	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	2025,2	0,09	14,87	16,63	13,42	
Ropa	71,52	-0,04	-6,11	17,27	12,66	

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

Česká republika

Pražská burza zaznamenala v úvodu zkráceného obchodního týdne poklidnou seanci, co se týče zobchodovaných objemů, tak i kurzových změn. Index PX se pohyboval v průběhu dne poblíž pátečního závěru, aby nakonec zakončil s mírným ziskem 0,14% na 1 379 bodech. Čez přidal 0,26% na 1 150 Kč při nejvyšším denním objemu 125 mil. Kč. Erste Bank posílila o 0,15% na 776 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 0,72% na 625 Kč. Akcie Colt CZ stouply o 0,86% na 587 Kč a Philip Morris přidal 0,79% na 17 800 Kč. Komerční banka potom stagnovala na páteční hodnotě 688 Kč. Naopak Moneta Money Bank oslabila o -1,02% pod 78 Kč.

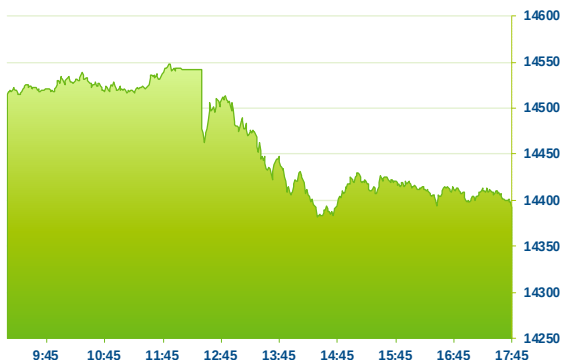
PX (předchozí den)



Německo

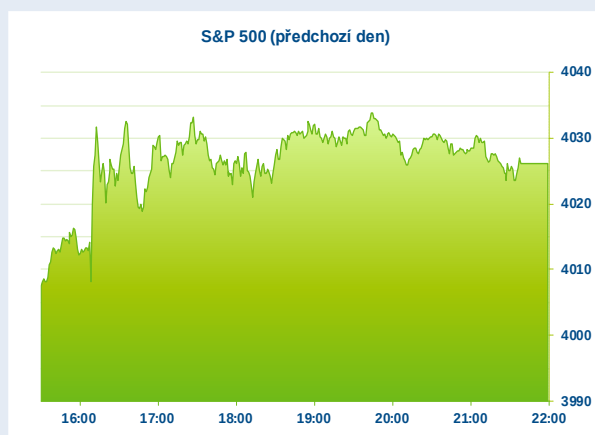
Během dnešního dne všechny evropské sektory zakončily v červených číslech. Nejvíce odepisoval sektor energií (-5,16 %), nemovitostí (-2,90 %) a komunikačních služeb (-1,72 %). Celkově index STOXX 600 odepsal 1,15 % a zakončil na 461,08 b. Během celého obchodního dne postupně oslaboval i německý DAX, v němž většina titulů odepisovala. Největší propady zaznamenaly akcie Covestro (-4,9 %), Vonovia (-4,5 %), Bayer (-4,4 %) a Commerzbank (-4,0 %). Naopak dařilo se akciím Infineon Technologies (+1,91 %) a Siemens Energy (+1,3 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy přijaly včerejší zprávu o převzetí zkrachovalé First Republic Bank (FRC) bankou JP Morgan (JPM -1,61 %) váhavě a končilo se kolem nuly. Dnes již od openu však převažují výprodeje tažené především sub-sektorem menších regionálních bank. Propady podpořila také klesající cena ropy, která odepisuje 5 % a tíží pak především energetický sektor. Nervózní náladě přispívají i rozporuplná makrodata a rovněž očekávání před zítřejším oznámením sazeb centrální banky. Očekává se, že FED sazby zvedne o čtvrt procentního bodu. Průmyslové objednávky v dubnu rostly méně než trh čekal a tvorba nových pracovních míst byla slabší. Výsledky reportoval Uber (UBER +11 %) a investory potěšil. Výnosy vládních bondů letí dolů, americký dolar zůstává na páru s eurem stabilní.



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 probíhajícím 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).