

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (březen): očekávání trhu: 16,3 mld., předchozí hodnota: 16,0 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno (březen): očekávání trhu: -2,2 %, předchozí hodnota: 4,0 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno (březen): očekávání trhu: -2,1 %, předchozí hodnota: 4,6 %

Eurozóna:

- 11:00 PPI (m-m) (březen): očekávání trhu: -1,7 %, předchozí hodnota: -0,5 %
- 11:00 PPI (y-y) (březen): očekávání trhu: 5,8 %, předchozí hodnota: 13,2 %
- 14:15 Refinanční sazba ECB (4. května): očekávání trhu: 3,75 %, předchozí hodnota: 3,50 %
- 14:15 Zápůjční sazba ECB (4. května): očekávání trhu: 4,00 %, předchozí hodnota: 3,75 %
- 14:15 Depozitní sazba ECB (4. května): očekávání trhu: 3,25 %, předchozí hodnota: 3,00 %

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 319,4 %
- 14:30 Obchodní bilance (březen): očekávání trhu: -\$63,1 mld., předchozí hodnota: -\$70,5 mld.
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (1Q - předběžný): očekávání trhu: -2,0 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 14:30 Jednotkové náklady na práci (1Q - předběžný): očekávání trhu: 5,5 %, předchozí hodnota: 3,2 %

Akciový výhled

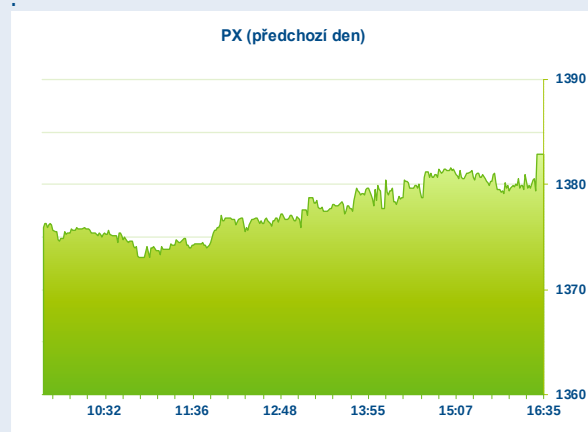
Evropské akcie budou ve čtvrtek ráno otvírat bez větších změn. Po včerejším rozhodnutí FEDu zvýšit sazby +0,25% vzhůru se na akcích zvýšila volatilita, index SP500 kolísal kolem 4130 bodů, aby nakonec uzavřel na 4090 bodech (-0,7%). Šéf FEDu sice otevřel dveře pro pauzu, ale na druhou stranu se nekloní ani ke snižování sazeb ve druhé polovině roku, na které byl trh nastaven. Asie se přes noc přesto obchodovala většinou růstově v čele s Čínou (+0,8%). Dnes bude zasedat ECB, čeká se zvýšení sazeb rovněž o +0,25%, ale nedá se vyloučit ani větší pohyb (+0,5%). V Praze včera nakonec od naší ČNB překvapení nepřišlo, sazby zůstaly na 7%. Přesto se zasedání neslo v jestřábím duchu (hlasování 4:3). Jestliže ke zvýšení sazeb nedošlo včera, zřejmě se ho již nedočkáme. Index PX ve středu přidal +0,2% na 1383 bodů. Zásahu na tom měl ČEZ, jež ve druhé části dne posílil na 1171 Kč (+1,8%). Banky naopak šlapaly vodu, KB zůstává pod 690 Kč, Erste u 770 Kč a Moneta u 77,30 Kč. Pro dnešní den bychom čekali spíše celkovou tendenci k mírným ztrátám, ale nečekáme. Česká ekonomika ve 3Q oslabila -0,4%. Koalice se stále nedohodla ohledně podoby mimořádných daní. Akcie ČEZ se několik dní konsolidují nedaleko úrovně 810 Kč (+0,12%).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13135	0,26			
DJIA	33498	0,02			
S&P 500	4109,25	0,04			
DAX	15893	-0,19			
Euro Stoxx 50	4267	-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	12025,33	-0,46	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4090,75	-0,70	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33414,24	-0,80	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,108	0,19	0,49	1,57	4,33
EUR/CZK	23,503	-0,03	-0,30	-2,53	-8,29
USD/CZK	21,2	-0,14	0,12	-0,98	-4,42
USD/JPY	134,26	-0,31	0,24	4,36	4,02
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	2046,4	0,46	2,37	6,46	9,50
Ropa	68,88	0,48	#####	#####	#####

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

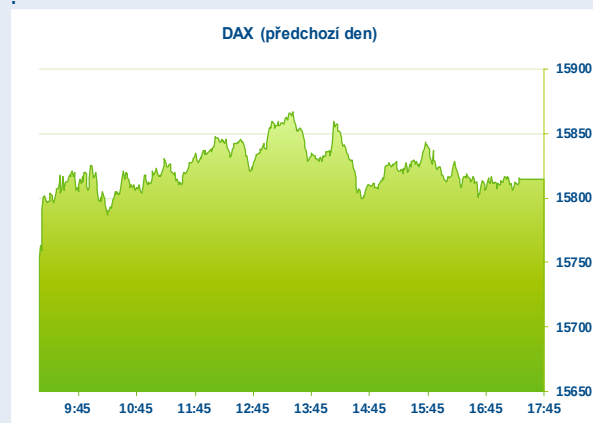
Česká republika

Pražská burza podobně jako včera zakončila s mírným přírůstkem a to +0,21% na úrovni 1 382. Index PX získal podporu v nárůstu akcií Čez, které se po nerozhodném dopoledním vývoji začaly díky nákupní objednávce v odpoledních hodinách zvedat na konečných 1 171 Kč (+1,83%). Stalo se tak při nejvyšším denním objemu 376 mil. Kč. Naopak nedařilo se finančním emisím s obnovenými obavami o finanční stabilitu menších regionálních bank v USA. Erste Bank nakonec ubrala -0,57% na 771 Kč, Moneta Money Bank klesla o -0,26% do blízkosti 77 Kč a Komerční banka ztratila mírných -0,07% na 688 Kč. Akcie Colt CZ potom oslabily o -0,34% na 585 Kč a pojišťovna Vig ztratila nepatrných -0,08% na 625 Kč.



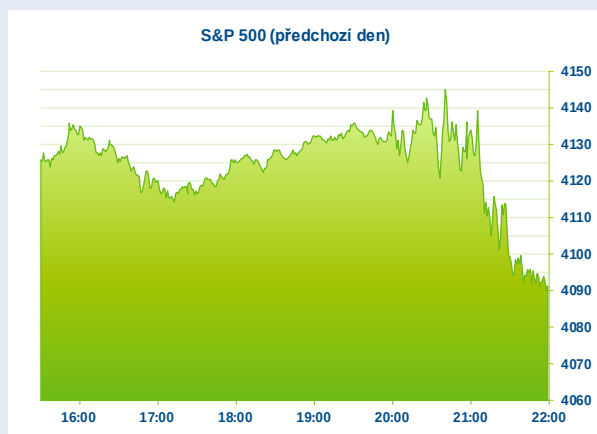
Německo

Dnešní obchodní seanci uzavřela frankfurtská burza růstově. Mezi nejziskovější tituly se zařadil Sartorius (+5,3 %), Merck (+2,9 %) a BASF (+2,6 %). Naopak v záporu skončily akcie Zalando (-2,1 %), Siemens Energy (-1,7 %) a Adidas (-1,4 %). Evropský index STOXX 600 realizoval zisk +0,32 % na 462,54 b. Ze sektorů byly nejziskovější materiály (+0,78 %), zbytná spotřeba (+0,71 %) a zdravotnictví (+0,63 %). Ve ztrátě uzavřely sektory energií (-0,87 %), finančnictví (-0,19 %) a nemovitostí (-0,16 %).



USA

Širší index S&P 500 se dnes během dne obchodoval v užším rozpětí, zatímco obchodníci vyčkávali na projev Powella z Fedu, který na tiskové konferenci potvrdil zvýšení hlavní úrokové sazby o 25 bps na 5,25 %. Navzdory tomu, že se jednalo pravděpodobně o poslední zvýšení sazeb, Powell naznačil, že boj s vysokou inflací bude trvat ještě dlouho, a že Fed bude nadále pečlivě sledovat účinnost své politiky, která má za cíl zpomalit poptávku a spotřebu. Na trhu si dnes nejhůře vedl sektor energií (-1,9 %), který opisoval vývoj na ropě (WTI -4,2 %) a financí (-1,3 %).



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).