

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (duben - předběžný): očekávání trhu: -14,4, předchozí hodnota: -14,9

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,05

Akciový výhled

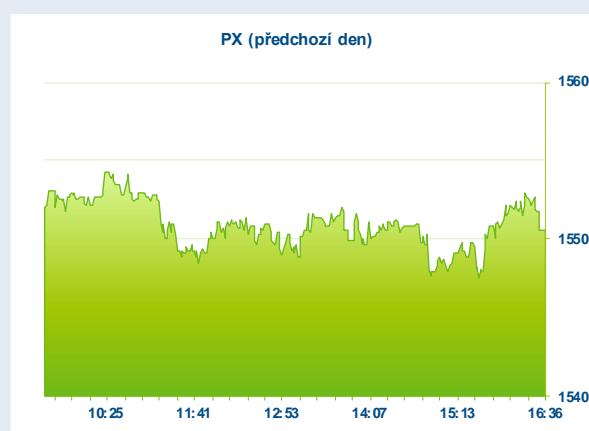
Když se ještě vrátíme k minulému týdnu, americké indexy zaznamenaly nejhorší týden od března roku 2023. Index SP500 v pátek končil pod metou 5000 bodů (4967 bodů, -0,9%) a nepodařilo se mu růst 6 obchodních dní v řadě. Investoři vyprodávali mohutně pozice především na technologiích, „miláček“ čipový gigant NVDA (-10%) sebou stáhl sektor dolů a viděli jsme rotaci do jiných titulů. Tento týden bude zveřejňovat výsledky hospodaření polovina firem s tzv. skupiny Mag7 a zřejmě ovlivní dále sentiment. Kromě toho budeme sledovat výsledky aukcí dluhopisů v USA, bude to test pro další vývoj nejen této třídy aktiv, když výnosy se obchodují na letošních maximech (4,65% US 10-tka). Jinak krátkodobě výrazně přeprodanné trhy dnes ráno při otevření čeká technický odraz vzhůru, futures indikují posílení do +0,5% u evropských indexů a podobně vypadá také zámoří. V Asii přes noc zářil index v Hong Kongu (+1,6%). Absence eskalace konfliktu na Blízkém východě snižuje ceny ropy (-1%) i zlata (-1,5%). Pražská burza v pátek uzavírala na kladné nule, index PX končil na 1551 bodech. Z bank rostla Erste (+1%) na 1080 Kč, naopak ztrácela Komerční banka (-0,5%). Přes víkend se opět objevily spekulace o možném zavedení sektorové daně na banky. Očekávejme proto nervózní obchodování především na KB i Monetě i přes to, že se blíží rozhodná data pro výplatu dividend. Moneta se na burze obchoduje s nárokem na dividendu již jen do čtvrtka, KB do příštího týdne. Někteří větší investoři toho mohou využít a prodávat akcie tzv. "do síly"...

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	17285,5	0,61
DJIA	38345	0,36
S&P 500	5025	0,42
DAX	18037	0,51
Euro Stoxx 50	4897	0,58
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	37438,61	1,00
Shanghai Composite	3049,00	-0,53
Hang Seng	16514,61	1,79
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	15282,01	-2,05
S&P 500	4967,23	-0,88
Dow Jones Ind. Avg.	37986,40	0,56
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0659	0,05
EUR/CZK	25,236	0,02
USD/CZK	23,669	0,03
USD/JPY	154,70	0,05
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2365,8	-1,48
Ropa	81,21	-1,23

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

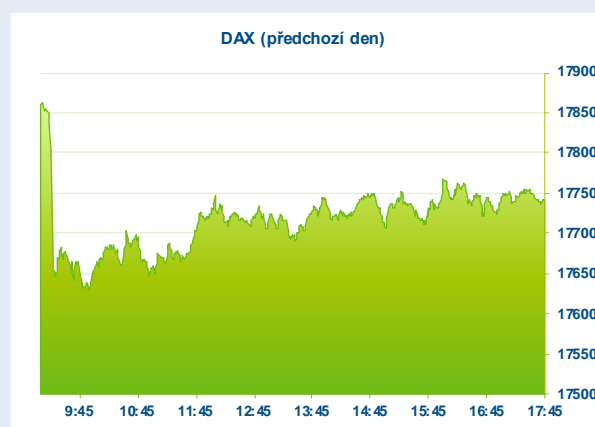
Česká republika

Během závěrečné seance tohoto týdne se tituly na pražské burze obchodovaly smíšeně. Většina papírů se v Praze obchodovala v červených číslech, a následovala vývoj v zahraničí, když například DAX klesá o 0,45 %. Červená čísla vykazují po závěrečné aukci akcie společností Philip Morris (-1,25 %), Kofola (-0,73 %), Komerční banka (-0,46 %), Colt (-0,32 %) či Čez (-0,24 %). V zisku skončily akcie Erste (+0,98 %) a VIG (+0,27 %). Největší obchodní objem byl na Komerční bance, a to téměř 176 mil. Kč, obrat na ČEZu lehce pod 100 mil. Kč. Index PX připsal symbolických 0,02 % na 1550,61 b.



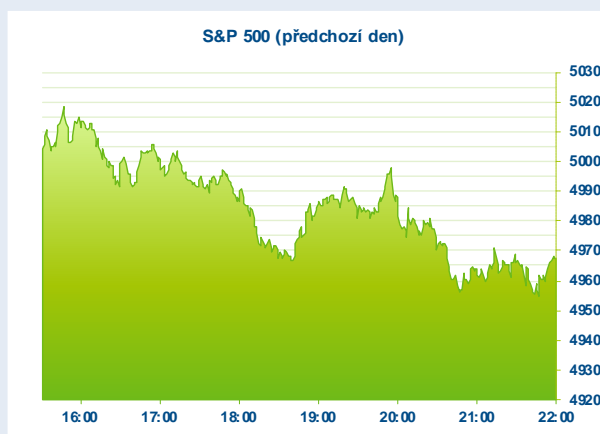
Německo

V závěru týdne německá burza odepsala ztrátu. Dařilo se akciím Symrise (+1,5 %), Vonovia (+1,4 %) a Qiagen (+1,1 %). Naopak se nedařilo Infineon (-2,4 %), Sartorius (-2,4 %) a Covestro (-2,3 %). Index STOXX Europe 600 odepsal 0,11 % na 499,16 b. Ze sektorů rostla nezbytná spotřeba (+1,53 %), utility (+0,72 %) a reality (+0,58 %). Naopak klesalo IT (-1,80 %), průmysl (-0,78 %) a nezbytná spotřeba (-0,36 %).



USA

Páteční obchodování trhy uzavírají smíšeně. V zeleném pásmu se udržel index blue chips akcií Dow Jones, který posiluje o 0,56 %. Podržela jej například akcie Unitedhealth Group se ziskem 1,63 %, anebo American Express, která po reportu výsledků za první kvartál posílila o 6,2 %. Index S&P 500 uzavírá slabší o 0,88 % pod psychologickou hranicí 5 000b. a prodlužuje sérii poklesů. Propadají se zejména informační technologie a komunikační služby. NVIDIA uzavřela - 10 %, Meta Platforms - 4,13 % a žádný z titulů magnificent seven není ziskový. Proti proudu ze sektoru v zisku uzavírají telekomunikační služby. AT&T + 1,1 %, Verizon Communications + 0,91 %. V sektoru polovodičů oslabují i další producenti mimo NVIDIA. Advanced Micro Devices klesá o 5,44 % a prakticky umazává zisk od začátku roku. Vývoj Intel YTD dosahuje ztráty nad třicet procent. Nejvíce rostoucím sektorem byl sektor utilit. V zeleném pásmu uzavírají i finance. Banc of America + 3,35 %, JPMorgan Chase + 2,51 %. Netflix po včerejším uzavření trhu reportoval výsledky. Díky snaze společnosti o omezení sdílení účtů prudce rostl počet předplatitelů služby. Ziskem společnost překovává odhady, ve výhledu ale odhaduje mírně nižší než trhem očekávané výnosy a pomalejší růst nových předplatitelů. Od následujícího roku Netflix přestane zveřejňovat oblíbený kvartální vývoj předplatitelů a výnosy za předplatné. Akcie společnosti odepisují 9,09 %. O 13,4 % poskočila hodnota akcií Paramount Global po informaci o možné akvizici ze strany Sony Pictures Entertainment a Apollo Global Management. Výrobce elektroniky Jabil se propadá o 8,35 % po oznámení, že generální ředitel společnosti dostal placenou dovolenou po dobu vyšetření možného porušení interních pravidel společnosti. Tesla zjistila problém u svého nového modelu Cybertruck, kde by mohlo dojít k neúmyslnému zrychlování vozu díky zaseknutí pedálu. Akcie se usadila pod USD 150 a odepisuje 1,92 %.



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 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).