

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (květen): očekávání trhu: -26,0, předchozí hodnota: -27,4

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 3,4 %
- 14:30 Osobní spotřeba (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 3,3 %
- 14:30 Deflátor HDP (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 1,6 %
- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (březen - předběžný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (20. dubna): očekávání trhu: 215 tis., předchozí hodnota: 212 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (13. dubna): očekávání trhu: 1814 tis., předchozí hodnota: 1812 tis.
- 16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 1,6 %

Aktiový výhled

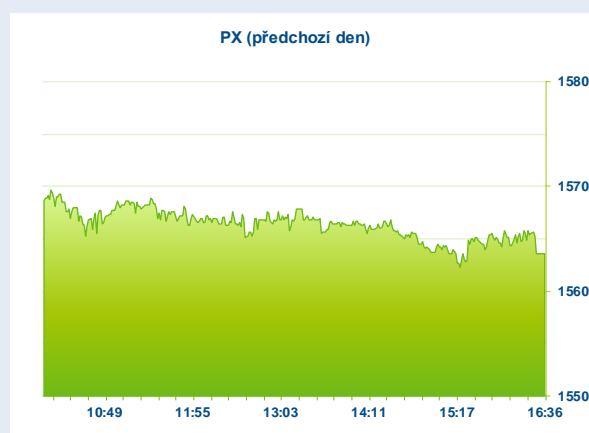
Ve čtvrtek ráno je vidět výraznější pokles na zámořských futures (-0,8%), které jsou ovlivněny především výsledky společnosti Meta. Po zavření trhu včera večer akcie Mety propadly k -20%, když investoři hodnotili především výhled (samotná čísla za uplynulý kvartál byla OK) a vyšší než očekávané investice. V Asii se přes noc nedařilo Japonsku (-2%), japonská měna je proti USD nejslabší za 34 let (nad 155). Naopak čínské akcie se udržely v kladném teritoriu (+0,2%). Dnes budou zveřejňovat výsledky MSFT i Alphabet. Zítra bude z makročísel sledované PCE, oblíbený „nástroj“ FEDu k posouzení inflace. Ceny výnosů se opět vrátily k hornímu mantinelu z posledního týdne (4,65% US 10-tka). Evropské akcie budou vzhledem k nižší váze technologií otevřou jen mírně v záporu (-0,2%). Zde zatím sledujeme silné momentum na bankách, v Praze se tak Erste obchoduje u 1120 Kč. Moneta zveřejnila čísla za 1Q, současně potvrdila letošní cíl. Čistý zisk vzrostl na 1,3 mld. Kč, překvapily výnosy z poplatků a provizí (740 mil. Kč). Celkově lze čísla hodnotit mírně pozitivně. Dnes se akcie Moneta obchodují na burze naposledy s nárokem na dividendu 9 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	17418,25	-1,39
DJIA	38582	-0,25
S&P 500	5068,75	-0,76
DAX	18257	-0,04
Euro Stoxx 50	4950	-0,02
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	37628,48	-2,16
Shanghai Composite	3047,65	0,09
Hang Seng	17241,11	0,23
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	15712,75	1,59
S&P 500	5071,63	0,02
Dow Jones Ind. Avg.	38460,92	-0,11
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0721	0,22
EUR/CZK	25,236	0,06
USD/CZK	23,533	-0,11
USD/JPY	155,61	0,17
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2318,7	-0,31
Ropa	82,23	0,17

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

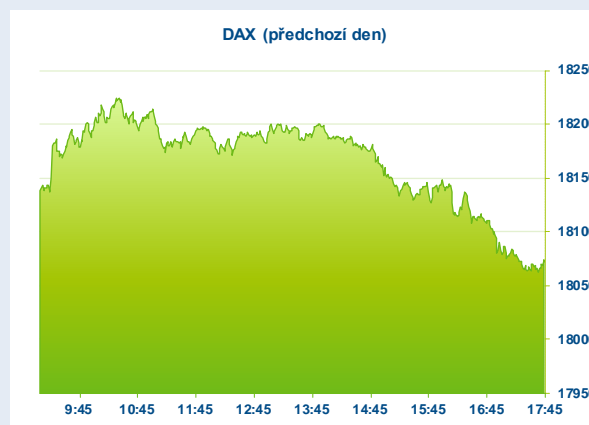
Česká republika

Během dnešního obchodního dne klesala pražská burza s vývojem v zahraničí. Evropa dosud -0,3 %, zámoří navázalo a otevřelo při záporné nule. Dnes vidíme růst na státních výnosech, a to především v Německu, kde se konala aukce 10letých bondů s neochotou investorů upisovat za ceny předchozích aukcí (draž). Pražská burza obchodovala smíšeně, s největší zápornou změnou dnes končí ČEZ (-0,94 %), který odepisuje šestým dnem v řadě. České banky dnes s mírnými změnami bez dopadu ze sektorového poklesu v zahraničí, Erste zakončila silnější o 0,36 %, Moneta na nule a Komerční banka odepsala 0,29 %. Dařilo se akciím VIG (+0,67 %), Colt (+0,32 %) a Kofola (+0,73 %). Největší objemy se zobchodovaly na Komerční bance (204 mil. Kč) a Erste (130 mil. Kč). Index PX zakončil v poklesu -0,08 % při 1563,57 b.



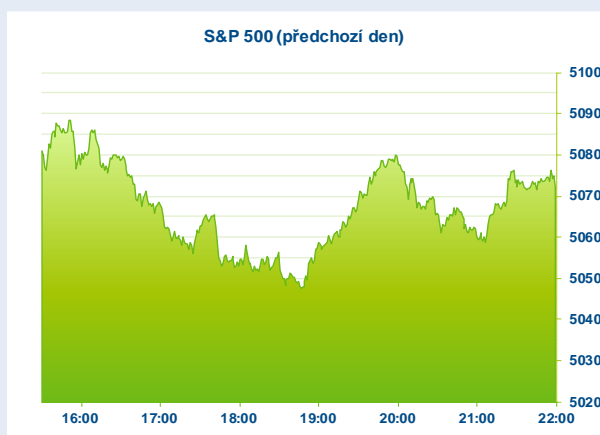
Německo

V dnešní obchodní seanci se DAX pohyboval převážně v kladných hodnotách, v závěru však zesílil klesající trend a zisky se indexu nepodařilo udržet. Nejvíce se dařilo akciím Infineon Technologies (+5,3 %), Rheinmetall (+1,2 %) a Siemens Healthineers (+1,0 %). Naopak se nedařilo Zalandu (-4,2 %), Deutsche Boerse (-3,9 %) a Vonovia (-1,8 %). Index STOXX Europe 600 odepsal 0,45 % na 505,51 b. Ze sektorů rostly technologie (+0,94 %) a materiály (+0,12 %). Naopak klesaly reality (-1,72 %), finance (-1,19 %) a zdravotní péče (-0,91 %).



USA

Ve střeční seanci index Dow Jones ztrácí -0,11% a širší index S&P 500 se již přetočil do zelených úrovní a přidává mírných 0,02%. Index S&P 500 zaznamenal tři týdenní ztráty v řadě, ale v tomto týdnu si zatím drží 2% zisk. O dalším vývoji s největší pravděpodobností budou rozhodovat výsledky těch největších a zejména technologických společností. Trhům se zatím daří a vypadá to, že poslední pokles již přitahuje kupce a zároveň se obnovuje důvěra v solidní výsledky velkých firem. Dolar na páru s eurem mírně posiluje o 0,07% tj. 1,0691 USD. V centru zájmu investorů je také ropa a podle dnešního reportu od EIA zásoby surové ropy ke dni 19.4. klesly o 6,368 mil, barelů, když trh předpokládal naopak růst o 2 mil. barelů. Lehká ropa v reakci na report klesá o 0,5% a dostává se k úrovni cca 82,9 USD/barel. WTI své ztráty navyšuje už o cca 0,9% a dostává se k úrovni 82,7 USD/barel. Svůj další růst korigují akcie těžaře Baker Hughes (BKR) cca ztrácí 1% a hned v závěsu jsou akcie Occidentalu Petroleum (OXY) s poklesem cca 0,5% a s podobným výsledkem se pohybují také akcie těžaře APA (APA). Po předchozím růstu korigují také akcie Marathonu Oil (MRO) o cca 1,5% a také akcie brazilského Petrobrasu (PBR) si dnes odepisují cca 1,5%. Za zmínku stojí také akcie amerického výrobce a dodavatele těžního zařízení Halliburtonu(HAL), které dnes si odepisují cca 0,5% a také akcie konkurenta Chevronu (CVX) se pohybují cca 0,5% v červených.



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).