

30. dubna 2024

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (q-q) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 09:00 HDP (y-y) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 8,0 %

Německo:

- 08:00 Index importních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: -3,8 %, předchozí hodnota: -4,9 %
- 08:00 Maloobchodní tržby (m-m) (březen): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: -1,9 %
- 08:00 Maloobchodní prodeje (bez sezónního očištění) (y-y) (březen): očekávání trhu: -0,7 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (duben): očekávání trhu: 8,0 tis., předchozí hodnota: 4,0 tis.
- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (duben): očekávání trhu: 5,9 %, předchozí hodnota: 5,9 %
- 10:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (1Q - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 10:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (1Q - předběžný): očekávání trhu: -0,8 %, předchozí hodnota: -0,4 %

Eurozóna:

- 11:00 CPI odhad (y-y) (duben): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,4 %
- 11:00 CPI (m-m) (duben - předběžný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,0 %

Akciový výhled

Futures jsou v úterý ráno stabilní, čekáme tedy klidnější otevření na evropských trzích. Na Wall Street se včera index SP500 vrátil nad metu 5100 bodů a uzavřel na 5116 bodech (+0,3%). V Asii se dařilo Japonsku (+1,2%), čínské akcie se obchodovaly smíšeně. Čínská data ohledně výrobní aktivity registrovala druhým měsícem v řadě expanzi. Dnes budeme v Eurozóně sledovat data ohledně inflace CPI, dílčí údaje z některých států včera vycházela podle očekávání. Zítřka se na většině evropských trhů nebude obchodovat kvůli svátku. Večer bude přesto sledované zasedání FEDu, investoři se spíše kloní k více „jestřábímu“ tónu z úst J. Powella. Pokračuje výsledková sezóna s většinou solidními čísly. V Praze reportovala Erste, čistý zisk 783 mil. Euro překonal odhady (696 mil. Kč), stejně jako čisté úrokové výnosy (1,85 mld. vs 1,82 mld.) a výnosy z poplatků a provizí (712 mil. vs 691 mil.). Banka současně potvrdila výhled pro letošní rok. Akcie Erste včera klesaly (-0,8%) v souladu s okolním sentimentem v sektoru, který ovlivnila svým poklesem německá Deutsche Bank. Dnes podaly své závazné nabídky na stavbu až 4 jaderných reaktorů společnosti EdF a KHNP. ČEZ je bude analyzovat a o vítězi by se mělo rozhodnout do léta. Akcie ČEZ včera posílily +1,2% na 864 Kč.

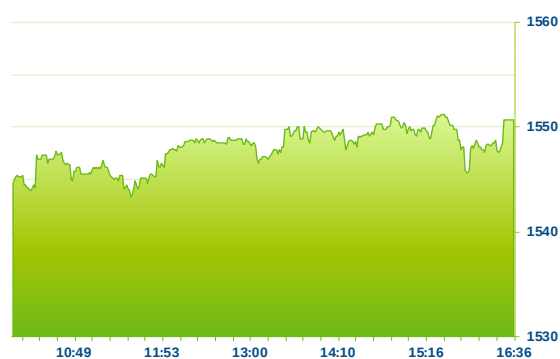
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	17895,25	-0,05
DJIA	38542	-0,04
S&P 500	5142,5	-0,09
DAX	18321	0,07
Euro Stoxx 50	4966	0,16
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38405,66	1,24
Shanghai Composite	3106,43	-0,21
Hang Seng	17748,41	0,01
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	15983,08	0,35
S&P 500	5116,17	0,32
Dow Jones Ind. Avg.	38386,09	0,38
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0705	-0,13
EUR/CZK	25,143	0,10
USD/CZK	23,483	0,26
USD/JPY	156,90	0,36
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2334,1	-1,00
Ropa	81,88	-0,18

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

Česká republika

V úvodu týdne se tituly na pražské burze obchodovaly výše navzdory smíšenému vývoji v zahraničí (Německo -0,28 %, Evropa +0,11 %). V čele poklesů jsou dnes informační technologie a banky, které tlačí na pokles Erste na pražské burze (-0,76 %), vedle toho ale Komerční banka (+0,35 %) a Moneta (+0,41 %) zůstávají ziskové. Komerční banka přitom po dlouhé době s objemem nad 250 mil. Kč. S růstovou tendencí se dnes vyvíjel i Čez (+1,17 %), stejně jako sektor v Evropě. S širší perspektivou sledujeme na Čezu ale zužování konsolidačního pásma při klesajících objemech, technicky nyní s mantinely 840-885 Kč. Mimo akcie Kofoly (-0,74 %) se pak na pražské burze obchodovalo v kladných číslech, VIG (+1,65 %), Philip Morris (+0,25 %) či Colt (+0,79 %). V úvodu zítřejšího obchodního dne lze očekávat technický pokles akcií Monety na RM-Systému. Index PX dnes připsal 0,47 % na 1550,68 b.

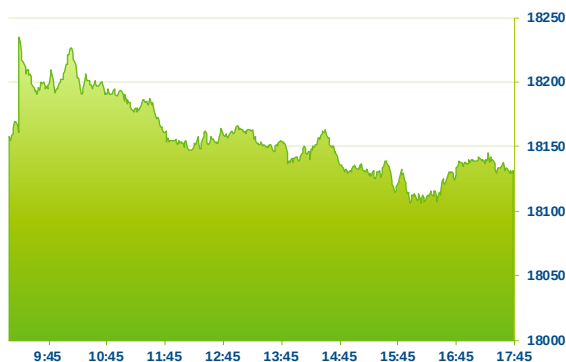
PX (předchozí den)



Německo

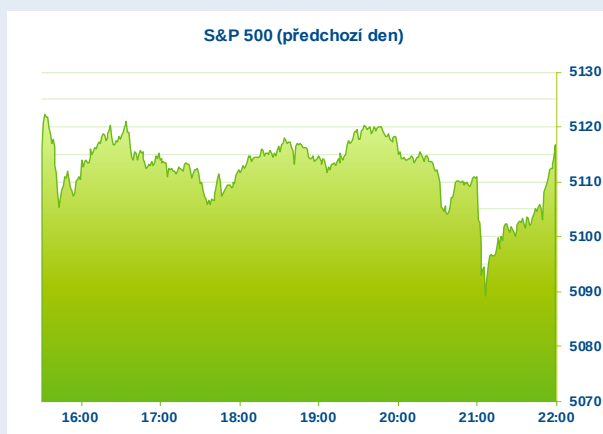
V úvodu týdne německá burza odepisovala. Nejvíce rostly akcie Daimler Truck (+2,6 %), RWE (+2,5 %) a Fresenius (+1,7 %). Naopak od rána klesaly akcie Deutsche Bank (-8,6 %). Dále pak odepisovaly akcie Porsche (-2,8 %) a Commerzbank (-2,6 %). Evropský index STOXX 600 dnes připsal 0,11 % na 508,52 b. Ze sektorů se dařilo realitám (+0,97 %), utilitám (+0,88 %) a materiálům (+0,51 %). Naopak se nedařilo IT (-1,12 %), zbytné spotřebě (-0,49 %) a energiím (-0,21 %).

DAX (předchozí den)



USA

V pondělní seanci navazují akciové trhy na kladný závěr, když si za minulý týden širší index S&P 500 celkově připsal 2,7% a částečně tak srovnal předchozí poklesy. Dnes index Dow Jones roste o 0,39% a S&P 500 se pohybuje v zelených se ziskem 0,32%. Z makro čísel musíme zmínit PCE deflátor, což je preferované měřítko FEDu, kde report ukázal meziměsíčně na 0,3% (meziročně 2,7% v souladu s konsensem. Dolar na páru s eurem klesá o 0,25% tj. 1,0722 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, kdy trhy sledují lepší se výhled na dohodu mezi Izraelem a Hamásem na výměnu unesených a také možné příměří. Lehká ropa WTI na vzniklou situaci reaguje poklesem o cca 1,5% a dostává se k úrovni 82,6 USD/barel. Na tuto situaci reagují akcie těžbařských společností v sektoru těžby černého zlata a tak akcie známého těžaře Occidentalu Petroleum (OXY) rostou cca 0,7% a z červených otáčejí akcie Marathonu Oil (MRO), který roste cca 0,2% a s podobným výsledkem se pohybují akcie Baker Hughes (BKR) se ziskem cca 1%. Za pozornost stojí těžební obr Exxon Mobil (XOM), kde společnost v prvním kvartále dosáhla na tržby 83,1 mld. USD (-4% r/r, oček. 80,3 mld USD) a očištěného zisku na akcii 2,2 USD). Za poklesem je především nižší cena plynu a propad rafinérských marží. Exxon v reportovaném kvartálu snížil objem zpětného odkupu akcií na 3 mld. USD I přes tyto zprávy akcie Exxon Mobile (XOM) přidávají cca 1,4%. V červených se dnes pohybují akcie francouzského výrobce a dodavatele těžní techniky Schlumbergeru (SLB), které korigují o cca 0,1% a také akcie konkurenta amerického Halliburtonu (HAL) se přetočily do kladných a přidávají cca 0,9%. Za pozornost investorů dnes stojí akcie výrobce elektrických vozů Tesla (TSLA) a to v reakci na oznámení, že firma překonala důležitý mezník pro realizaci projektu technologií pro samoříditelná vozidla v Číně. Podle informací od šéfa společnosti Elona Musla tak čínské úřady zrušily restriktce na vozy značky Tesla s tím, že Tesla začala plnit čínské regulační požadavky v oblasti zabezpečování dat. Zpráva tak podpořila úvahy o tom, že systém autonomního řízení FSD by mohl být brzy v Číně dostupný. Na základě těchto zpráv se akcie Tesly (TSLA) těší většímu zájmu investorů a dnes přidávají na své tržní ceně cca 15%. Z indexu S&P 500 se daří akciím jednoho z největších těžařů lithia Albemarle Corp (ALB), kde akcie rostou o 7,6% a naopak se nedaří společnosti Franklin Resources (BEN), které se pohybují v červených se ztrátou -5,4%.



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).