

Očekávané události

USA:

- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 14:30 Jádrový PPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 1,6 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (6. května): očekávání trhu: 245 tis., předchozí hodnota: 238 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (29. dubna): očekávání trhu: 1980 tis., předchozí hodnota: 1964 tis.

Akciový výhled

Evropské indexy budou ve čtvrtek otvírat bez výraznějších změn. Podobně včera uzavíraly zámořské indexy, kde pokračuje neuvěřitelná série 14 dní v řadě bez většího pohybu než 0,5%. Což zřejmě novodobá historie nepamatuje. Dnes je na pražské burze výsledková smršť, před otevřením trhu reportovaly hned 4 firmy. Společnost ČEZ překonala odhady trhu na všech frontách. Tržby dosáhly 52,8 mld. Kč vs. oček. 51,3 mld. Kč, provozní zisk EBITDA byl 19 mld. Kč oproti oček. 17,65 mld. Kč a čistý zisk dosáhl 8,7 mld. Kč oproti oček. 8,7 mld. Kč. Současně ČEZ zvedl výhled očištěného čistého zisku na 17 mld. Kč (horní hranice indikovaného pásma). Akcie ČEZ by měly posilovat, navíc již za cca měsíc je rozhodné datum pro výplatu dividendy (min. 33 Kč). Výsledky Monety hodnotíme mírně pozitivně, když banka sice představila slabší tržby 2,53 mld. Kč vs. odhad. 2,58 mld. Kč, ale díky nižším nákladům překonala odhad trhu na úrovni čistého zisku 1,04 mld. Kč. Banka současně mírně navýšila výhled zisku na 3,5 mld. Kč. Výsledky Pegas dopadly podle našeho očekávání, zatímco výsledky Fortuna s poklesem EBITDA na 3 mil. Euro dobře nevypadají.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5672,25	-0,06			
DJIA	20889	-0,02			
S&P 500	2394	-0,05			
DAX	12765,5	0,00			
Euro Stoxx 50	3612	0,17			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1586,86	0,11	3,49	2,50	18,75
Shanghai Composite	3053,65	0,03	-2,63	-4,50	7,77
Hang Seng	25131,04	0,46	1,29	6,11	23,58
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6129,14	0,14	0,93	6,89	27,43
S&P 500	2399,63	0,11	0,48	3,61	15,12
Dow Jones Ind. Avg.	20943,11	-0,16	-0,07	3,32	16,82
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0878	0,11	-0,97	2,10	-4,79
EUR/CZK	26,568	0,02	0,00	-3,65	3,26
USD/CZK	24,41	-0,13	-0,91	-1,64	-1,64
USD/JPY	114,14	-0,11	1,51	0,82	5,29
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1221,8	0,24	-0,55	-1,12	-4,21
Ropa	48,12	0,88	4,92	-9,91	2,45

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

Česká republika

Index pražské burzy PX po celou obchodní seanci osciloval v úzkém pásmu okolo včerejšího závěru, aby nakonec zakončil mírným poklesem o -0,09% na hodnotě 1 010 bodů. Nejvíce oslabily rakouské finanční emise a to Vig -1,19% na 672 Kč a Erste Bank -0,79% na 865 Kč. Před zítřejšími výsledky ztratila Moneta Money Bank -0,68% avšak udržela se nad hladinou 80 Kč. Čez odepsal -0,23% pod úroveň 430 Kč, rovněž elektrárenská společnost zítřa představí čísla za 1Q. Naopak podobně jako včera byla neúspěšnějším titulem mediální Cme, když posílila o dalších 3,15% na 108 Kč. Dařilo se i Komerční bance se ziskem 0,96% na 978 Kč a akciím O2, které přidaly 0,56% a uzavřely těsně pod metou 270 Kč. V kladném teritoriu zakončil taktéž Pegas (+1,05% 865 Kč). Zítřejší den na pražské burze bude bohatý na korporátní výsledky, když kromě Čezu a Monety Money Bank reportuje Pegas, Fortuna a Kofola.

PX (předchozí den)



USA

Americké trhy se, stejně jako několi předchozích dní, obchodovaly s malými změnami a poblíž historických maxim u mety 2400 bodů indexu S&P. Nakonec široký americký index překonal historické maximum. Trhům pomohla rostoucí cena ropy (CL) o 3,7% nad hranici 47 dolarů. Naopak nejistota proučila z Washingtonu, když prezident Trump nečekaně odvolal šéfa FBI. Nejvíce rostl sektor energie a realit. Klesaly průmyslové společnosti. Mimo to se dnes nedařilo mediální domům. Klesal News Corp, CBS Corp. (CBS -1,15%), Viacom (VIA -2,73%) nebo Disney (DIS -2,41%). Spolu s výsledky oznámil management Disney slabší počty předplatitelů oproti očekávanému trendu v sektoru. Viacom obdržel snížené doporučení od Deutsche Bank. Rovněž tak Tegna (TGNA -2,58%) dostala sníženou cílovou cenu. Nejslabším článkem dnes byly akcie portálu Priceline, který snížil výhled výrazně pod odhady.

S&P 500 (předchozí den)



Naopak dobrý den zažily akcie výrobce procesorů a dalších PC komponent Nvidia, která překvapila dobrými výsledky.

Německo

Německý index DAX ve středu uzavřel nepatrným ziskem 0,05 % na 12756,04 b. Růst táhl zejména národní letecký dopravce Lufthansa (LHA; +3,1 %). Společnost dnes oznámila, že v dubnu v meziročním srovnání přepravila o 25 % více pasažerů. To se tedy rovná 11,2 milionů lidí, kteří se přepravili v dubnu prostřednictvím německé společnosti. Středeční seanci uzavřely v zisku také firmy Infineon (IFX; +1,7 %) a Continental (+1,7 %). O něco mírněji posléze rostly BMW (BMW; +1,1 %) a Deutsche Bank (DBK; +1,0 %).

Naopak odepisoval Adidas (ADS; -1,8 %) a Heidelberg (HEI; -1,2 %). Pod jedno procento pak ztratily Siemens (SIE; -0,9 %), Fresenius (-0,6 %) a Fresenius Medical Care (FME; -0,4 %).

DAX (předchozí den)



Polsko

Polský index WIG 30 během středeční seance odepsal rovné 1 %, když uzavřel na 2727,05 b. Nejvýrazněji odepisovala banka mBank (MBK; -4,1 %), kterou následovaly společnosti LPP (LPP; -3,8 %) a PKO Bank (PKO; -3,3 %). Nedařilo se ani Bank Zachodni (BZW; -2,6 %) a PZU (PZU; -2,6 %). Naopak rostl CD Projekt (CDR; +4,2 %). Sekundovaly mu ING Bank Slaski (ING; +3,2 %), PGE (PGE; +2,5 %) a Jastrzębska (JSW; +2,4 %). Rostla i Enea (ENA; +1,9 %).

WIG 20 (předchozí den)



¹Změna 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 ke 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 Seng 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).