

Očekávané události

Německo:

- 08:00 CPI (y-y) (březen - konečný): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (březen - konečný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,0 %

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (duben): očekávání trhu: 19,2 b., předchozí hodnota: 17,4 b.
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (10. dubna): očekávání trhu: 700 tis., předchozí hodnota: 744 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (3. dubna): očekávání trhu: 3700 tis., předchozí hodnota: 3734 tis.
- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (březen): očekávání trhu: 5,8 %, předchozí hodnota: -3,0 %
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (duben): očekávání trhu: 40,9, předchozí hodnota: 51,8
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (březen): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: -2,2 %
- 15:15 Využití kapacit (březen): očekávání trhu: 75,6 %, předchozí hodnota: 73,8 %
- 16:00 Podnikové zásoby (únor): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (9. dubna): očekávání trhu: 67, předchozí hodnota: 20
- 22:00 Čistý příliv kapitálu (únor): očekávání trhu: -, předchozí hodnota: \$106,3 mld.

Akciový výhled

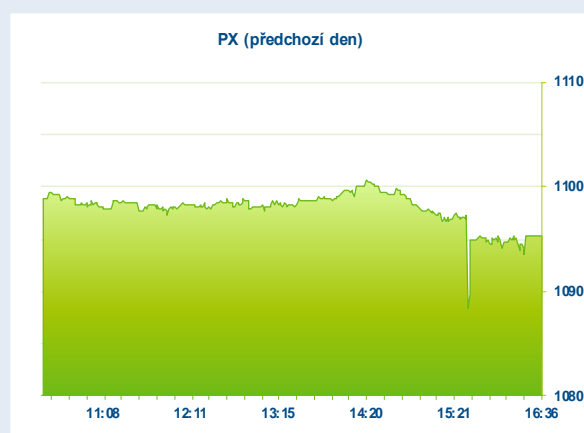
Evropské futures indikují ve čtvrtek ráno pro akcie nepatrně záporné otevření (-0,1 %). Na Wall Street jsme včera byli svědky ústupu z rekordních maxim, index SP500 oslabil -0,4 % na 4125 bodů. Silná čísla bank za 1Q převážil pokles technologických akcií. Z technického pohledu na indexu SP500 podle předpokladu působí jako silná rezistence území kolem 4150 bodů. Asie se přes noc obchodovala stabilně, nedařilo se čínskému trhu (-0,7 %). Pražská burza včera rovněž „nepřekvapivě“ ustoupila od úrovní kolem 2150-2160 bodů, jež jsou současně maximy ze začátku roku 2020. Index PXTR uzavíral na 2144 bodech (-0,6 %). Překvapivý byl propad akcií Komerční banky (-2,4 %) k úrovni 660 Kč. Uvidíme, jestli to byla jen technická akce (po prolomení podpůrné úrovně 680 Kč). Mírně se vybíraly zisky na ČEZU (-0,3 %), kde dnes budeme sledovat, zdali si titul udrží úrovně 588 – 590 Kč. Kofola svým potvrzeným výhledem pro rok 2021 zřejmě k větší aktivitě svoje akcie nerozhýbá.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13846,75				0,35
DJIA	33727				0,31
S&P 500	4130				0,29
DAX	15233				0,04
Euro Stoxx 50	3928				0,00
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29642,69	0,07	-0,37	3,22	50,83
Shanghai Composite	3393,90	-0,67	-1,81	-4,18	20,85
Hang Seng	28712,08	-0,65	0,79	1,42	18,27
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13857,84	-0,99	1,23	5,68	62,73
S&P 500	4124,66	-0,41	1,10	8,67	44,93
Dow Jones Ind. Avg.	33730,89	0,16	0,85	8,84	40,84
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1975	-0,03	0,53	-1,49	9,79
EUR/CZK	25,963	0,15	0,15	0,89	-12,20
USD/CZK	21,674	0,20	0,59	-0,62	-3,80
USD/JPY	108,91	0,00	-0,30	4,93	1,34
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1743	0,44	-0,80	-5,86	0,77
Ropa	63,33	0,17	6,20	18,11	143,20

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

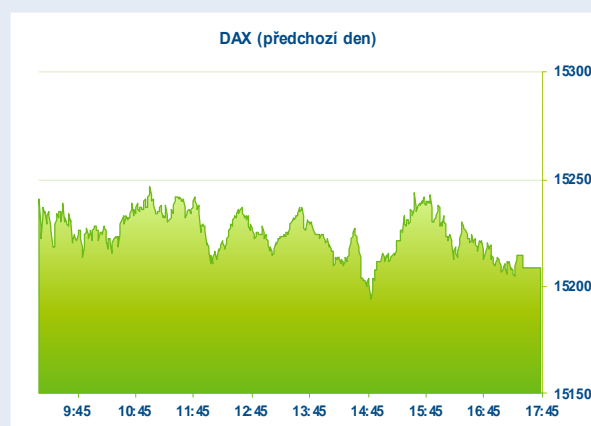
Česká republika

Pražská burza poprvé v tomto týdnu ztrácela a index PX se tak vrátil pod psychologickou metu 1 100 bodů na závěrečných 1 095 bodů, což je pokles o -0,57%. Pod největším prodejním tlakem byla Komerční banka, která při nejvyšším denním objemu padla o -2,37% na 659 Kč. Čez potom přerušil růstovou sérii a oslabil o -0,34% na 593 Kč. Z menších emisí se nedařilo především akciím Philip Morris (14 660 Kč -1,48%) a Stock Spirits, které ztratily -1,64% s oceněním u 84 Kč. Menší poklesy registrovaly rakouské tituly, Erste Bank ubrala -0,16% na 752 Kč a pojišťovna Vig klesla o -0,67% na 590 Kč. Naopak s mírným ziskem zakončila Moneta Money Bank a to +0,26% na 78 Kč.



Německo

Evropským akciím se dnes dařilo, nejvíce si připisuje energetický sektor (+2,41 %), dále spotřební sektor (+0,65 %) a sektor materiálů (+0,63 %). Největší pokles naopak zaznamenává sektor utilit (-0,7 %). Akcie Deutsche Wohnen (DWNI) dnes připsaly 2,9 %, když německý Nejvyšší soud oznámil, že ve čtvrtek rozhodne o stanovení stropu nájemného v Berlíně. Akcie Covestro (1COV +0,66 %) vzrostly po zvýšeném výhledu společnosti. Analytik Michael Schaefer z Commerzbank zvýšil cílovou cenu na 75 EUR z původních 72 EUR kvůli zvýšení očekávaného cash flow o 645 mil. EUR. Nový výhled se také týká zisku EBITDA, který nyní převyšuje tržní konsensus o 11 %. SAP (SAP +1,1 %) dnes vzrostl po zveřejnění předběžných výsledků za 1Q a zvýšení celoročního výhledu.

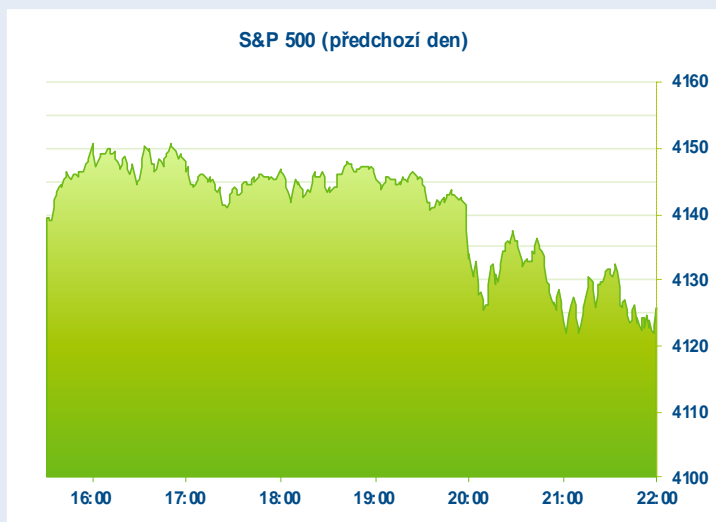


USA

Akcie na Wall Street se dnes obchodovaly smíšeně. Výrazněji klesal technologický index Nasdaq 100, jenž se včera opět značně přiblížil svému historickému maximu. Šéf FEDu uvedl, že ekonomický růst zrychluje, nicméně také varoval před rizikem z potenciálního dalšího růst nových případů nákazy koronavirem. Je tedy možné že v následujícím období se budeme potýkat se zvýšenou volatilitou.

Dnes proběhl ostře sledovaný primární úpis akcií jedné z největších kryptoměnových burz na světě Coinbase Global (COIN). Nasdaq, kde primární úpis proběhl, již v úterý stanovil referenční cenu 250 USD/akcie. Akcie COIN byly nakonec dnes upsány za 381 USD/akcie a vzápětí rychle posílily až k 430 USD/akcie a díky tomu se tržní kapitalizace COIN přiblížila významným 100 mld USD, nicméně po pokoření svého historického maxima se cena akcie COIN výrazně propadla pod svou upisovací hodnotu.

S&P 500 (předchozí den)



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).