

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (únor): očekávání trhu: 22,0 mld., předchozí hodnota: 24,2 mld.
- 11:00 CPI (y-y) (březen - konečný): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 0,9 %

USA:

- 14:30 Započatá výstavba (březen): očekávání trhu: 1611 tis., předchozí hodnota: 1421 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (březen): očekávání trhu: 1750 tis., předchozí hodnota: 1682 tis.
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (duben - předběžný): očekávání trhu: 89,0, předchozí hodnota: 84,9

Akciový výhled

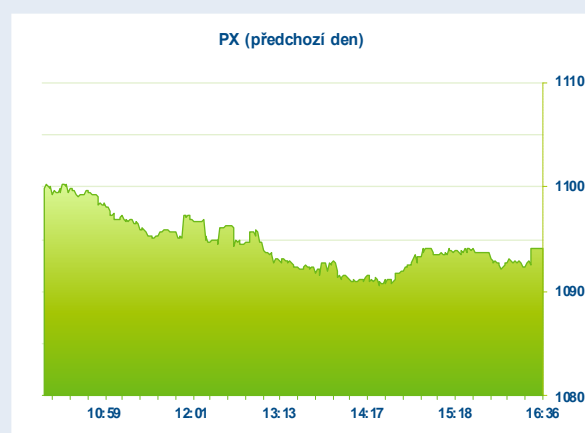
Akcie v zámoří se dokázaly ve čtvrtek posunout na další rekord, index SP500 uzavíral na 4170 bodech (+1,1 %). Aktuálně futures indikují mírný ústup (-0,1 %). Pokles výnosů na dluhopisech však negativně ovlivňoval finanční sektor, kde akcie klesaly i přes silné výsledky za 1Q (BAC, C). Jinde ve světě sledujeme na indexech mírnější růsty. Evropa podává tento týden smíšené výkony, německý DAX včera přidal 0,3 %. Futures naznačují nepatrně růstové otevření ráno v Evropě. V Asii se přes noc dařilo po silných makrodatech Číně (+0,9 %). Index PXTR pražské burzy dvakrát za sebou mírně oslabil, včera uzavíral na 2143 bodech (-0,11 %). Vybírání zisků převažovalo na akciích ČEZ, který tak oslabil pod 590 Kč (-0,8 %). Pro udržení nedávného růstového momenta by akcie měly udržet v dohledu úroveň 590 Kč. Jinak včerejší denní minima u 580 Kč jsou další podpůrnou úrovní. Dle Vodafone jedná ČEZ o spolupráci na investicích do optických sítí. Erste uzavírala ve čtvrtek pod 750 Kč (-0,6 %), když finanční sektor je krátkodobě pod tlakem po zmíněném ústupu na výnosech dluhopisů. Naopak domácí investoři včera zabrali u akcií Komerční banky (+2,4 %), jejíž akcie tak korigovaly předchozí pokles. Zde budeme sledovat, zdali se jí podaří vrátit nad 680 Kč (úroveň 50denní MA). ČNB udělila souhlas skupině PPF ke zvýšení podílu nad 28 %.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13978	-0,26			
DJIA	33894	-0,09			
S&P 500	4156,25	-0,15			
DAX	15292	0,14			
Euro Stoxx 50	3944	0,05			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29683,37	0,14	-0,22	3,94	51,62
Shanghai Composite	3424,79	0,76	-2,40	-4,69	20,91
Hang Seng	28962,17	0,59	-0,74	0,77	19,25
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14038,76	1,31	1,51	8,00	67,26
S&P 500	4170,42	1,11	1,10	8,67	44,93
Dow Jones Ind. Avg.	34035,99	0,90	0,85	8,84	40,84
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1959	-0,05	0,53	-0,99	10,37
EUR/CZK	25,914	0,09	-0,81	0,12	-13,57
USD/CZK	21,673	0,09	-0,29	-0,89	-4,62
USD/JPY	108,89	0,14	-0,69	4,83	0,88
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1762	-0,22	1,04	-3,71	2,28
Ropa	63,75	0,38	7,41	21,61	149,71

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

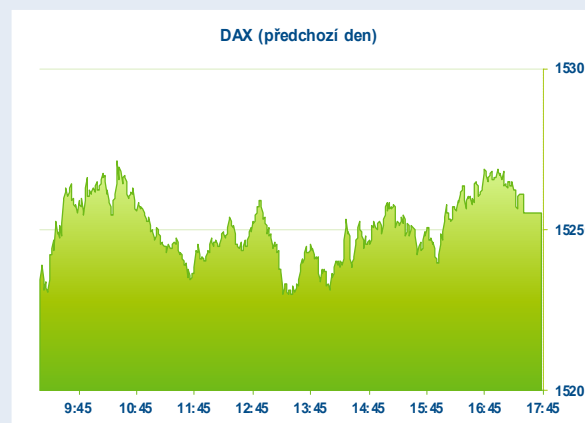
Česká republika

Pražská burza v průběhu seance hledala směr dalšího vývoje, když se index střídavě pohyboval v kladném a záporném teritoriu, aby nakonec zakončila s malou ztrátou -0,11% na hodnotě 1 094. Druhým dnem korigoval zisky z první poloviny dubna Čez, když dnes oslabil o -0,84% na 588 Kč. Nedařilo se taktéž rakouským emisím, Erste Bank ubrala -0,64% na 747 Kč a pojišťovna Vig klesla o -0,68% na 586 Kč. Z menších titulů poklesla Česká zbrojovka o -1,08% na 368 Kč a Philip Morris zakončil slabší o -0,55% na 14 580 Kč. Moneta Money Bank potom stagnovala na hodnotě 78 Kč. Naopak včerejší ztráty umazala Komerční banka, když si polepšila o 2,43% na 675 Kč. Fio banka dnes navýšila cílovou cenu pro tento bankovní titul na 785 Kč z 696 Kč s doporučením akumulovat. V kladném teritoriu uzavřely taktéž akcie O2 (265 Kč +0,19%) a Kofoly (278 Kč +0,72%).



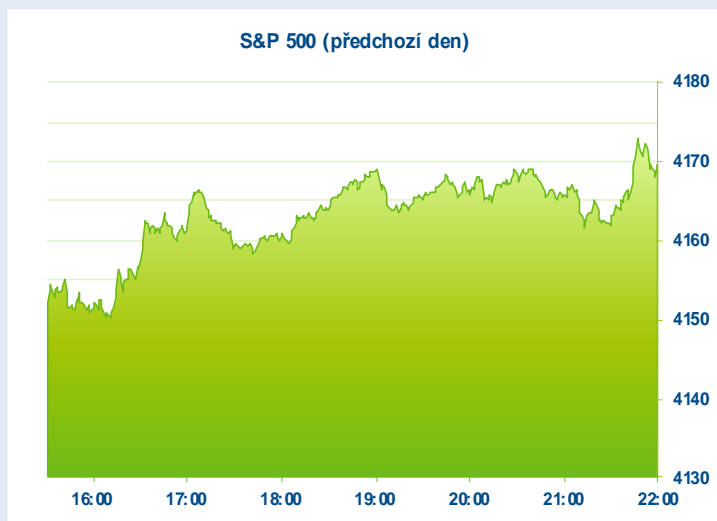
Německo

Evropské akcie ve čtvrtek mírně rostly v čele se zdravotním sektorem (+1,1 %), v záporu pouze energie a finance se ztrátami pod procento. Index DAX vzrostl 0,3 % na 15255,33 b. V Německu se nejvíce dařilo akciím pronajímatele Deutsche Wohnen (DWNI), které během dne připsovaly až 6,8 % po zprávě, že německý ústavní soud zrušil cenový strop nájemného v Berlíně a nakonec uzavřely o 2,5 % výše. V růstu pokračoval SAP (SAP; +2 %), který ve středu oznámil předběžné výsledky. Nejztrátovější akcie indexu DAX byly tituly Siemens Energy (ENR; -2,4 %), Covestro (1COV; -2,0 %) a Deutsche Bank (DBK; -1,9 %).



USA

Ve čtvrtěční seanci americké akciové indexy posilují a index Dow Jones si připsal 0,9% a širší index S&P 500 není také pozadu a pohybuje se výš o 1,11 %. Dnešní obchodní seance se nese v pozitivním duchu a investoři také věnují svojí pozornost i komentářům představitelů FEDu a také včerejšímu zveřejnění tzv. Běžové knihy. Dnes byly také zveřejněny údaje o americkém maloobchodním prodeji za měsíc březen Tržby podle odhadů vzrostly o 5,9%, což by byl odraz od prudkého únorového poklesu o 3%. Dolar na páru s eurem dnes posiluje o mírných 0,06= a dostává se k úrovni 1,1970 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa a dnes Mezinárodní agentura pro energii (IEA) uvedla ve své zprávě, že základní data o postupu očkování se jeví solidně a přebytek zásob ropy, který se utvořil loni za poptávkového šoku vyvolaného covidem -19 ubývá. Očkování nabývá na tempu a podle analytiků IEA se světová ekonomika opírá o lepší základy. Lehká ropa WTI dnes mírně posiluje a i když dolar lehce posiluje, tak lehká ropa WTI přidává 0,2% a dostává se k úrovni 63,3 USD/barel. I když cena černého zlata roste, tak posilující dolar negativně působí na akcie v těžbařském sektoru a tak akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu v oceánu dnes klesají o necelých 5% a hned v závěsu se pohybují akcie Petrobras (PBR) se ztrátou necelých 4%. Do červených také míří akcie Apache (APA) 1,5% a také Occidental Petroleum (OXY) s citelnější ztrátou cca 3,5%. za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které ztrácí více než 2,7% a také akcie konkurenta Halliburtonu (HAL) se pohybují v červených se ztrátou cca 2,5%.



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 v středoevropském čase (SEČ).