

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (duben): očekávání trhu: -10,0 tis., předchozí hodnota: -8,0 tis.
- 14:00 CPI (y-y) (duben - předběžný): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (duben - předběžný): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: 2,0 %

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (březen): očekávání trhu: 10,2 %, předchozí hodnota: 12,3 %
- 11:00 Ekonomická důvěra (duben): očekávání trhu: 102,1, předchozí hodnota: 101,0
- 11:00 Spotřebitelská důvěra (duben - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -8,1
- 11:00 Důvěra v průmyslu (duben): očekávání trhu: 4,0, předchozí hodnota: 2,0
- 11:00 Důvěra ve službách (duben): očekávání trhu: -8,7, předchozí hodnota: -9,3

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (24. dubna): očekávání trhu: 540 tis., předchozí hodnota: 547 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (17. dubna): očekávání trhu: 3590 tis., předchozí hodnota: 3674 tis.
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 6,7 %, předchozí hodnota: 4,3 %
- 14:30 Osobní spotřeba (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 10,5 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (březen): očekávání trhu: 4,4 %, předchozí hodnota: -10,6 %

Akciový výhled

Po středečním nepatrném zakolísání (SP500 -0,1%, Nasdaq -0,4%) nyní zámořské futures indikují růst +0,5%. Postaraly se o to především silné výsledky technologických firem (Apple, Facebook). Šéf FEDu Powell navíc nenaznačil, že by FED polevil v nákupech dluhopisů. Akciová „párty“ tak zatím pokračuje. Evropské futures naznačují úvodní růst +0,2%. Investoři budou sledovat nadále bankovní sektor (letos +22%), kde panuje optimismus po posledních silných číslech (DBK). Aktivní budou např. také dodavatelé Applu (STMicro, Dialog Semi, Infineon). Pražská burza ve středu uzavírala výše +0,7% na 2161 bodech. Index PXTR tak dnes může atakovat dubnová maxima nad 2170 body. Výsledky za 1Q reportovala Moneta. Zisk 598 mil. Kč lehce překonal tržní odhad, banka potvrdila cíle pro letošní rok. Navrhovaná dividenda 3 Kč bude předložena ke schválení ČNB, která se bude dividendovou politikou zřejmě zabývat ve 3Q.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14007,5	0,83			
DJIA	33845	0,36			
S&P 500	4200,5	0,58			
DAX	15332	0,15			
Euro Stoxx 50	3982	0,23			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29053,97	0,21	1,91	3,04	46,95
Shanghai Composite	3474,95	0,52	-0,46	-1,37	23,03
Hang Seng	29295,44	0,77	1,57	1,82	18,29
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14051,03	-0,28	0,72	5,35	63,24
S&P 500	4183,18	-0,08	0,23	10,45	46,09
Dow Jones Ind. Avg.	33820,38	-0,48	-0,93	10,51	40,32
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2118	-0,04	0,87	-0,01	11,47
EUR/CZK	25,897	0,06	-0,60	-0,59	-14,22
USD/CZK	21,37	0,18	0,26	-0,53	-4,37
USD/JPY	108,77	0,17	0,75	4,38	1,94
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1779,3	0,30	-0,12	-3,27	3,85
Ropa	64,05	0,47	4,42	22,61	234,99

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

Česká republika

Pražská burza se dnes vrátila nad hranici 1100 bodů, když index PX posílil o 0,66 %. Obchodní aktivita nebyla moc vysoká a zobchodovaný objem dosáhl zhruba 450 mil. Kč. Zvýšená zájem po předchozích poklesech byl cítit u Komerční banky. Kurz se vrátil nad úroveň 660 Kč a posílil o 2,08 %. Po dnešní valné hromadě Moneta Money Bank, kde aktivistický investor Petrus Adviser se svými návrhy neuspěl, bude banka zítra reportovat své výsledky za 1Q. Kurz se dnes držel lehce nad 80 Kč a posílil o 0,50 %. Po růstu z předchozích dvou dní a návratu na úroveň lokálních maxim dnes nevýrazný pohyb předvedla Erste Group. Kurz mírně oslabil o 0,18 % na 760,60 Kč. Druhý zástupce bankovního sektoru reportuje své výsledky v pátek. Bližší hranici 600 Kč se opět přiblížil ČEZ (+1,02 %). Investoři se prozatím stále nedozvěděli návrh dividendy. V loňském roce byl návrh představen již v polovině dubna. Zisk přes jedno procento si připsal i Avast (144 Kč, +1,05 %). Mírné zvýšení cílové ceny od Berenberg se dočkaly akcie Stock Spirits, na kurzu se to však neprojevalo. Titul oslabil o 0,49 % a končil na 81,80 Kč. Mírně v červených číslech končila rovněž pojišťovna VIG (-0,68 %). Včerejší StartDay u společností ze segmentu Start přinesl několik zajímavých informací. Pro Pilulka Lékárny byl 1Q nejsilnějším v historii a vylepšila výhled hospodaření (+5,38 %).

PX (předchozí den)



Německo

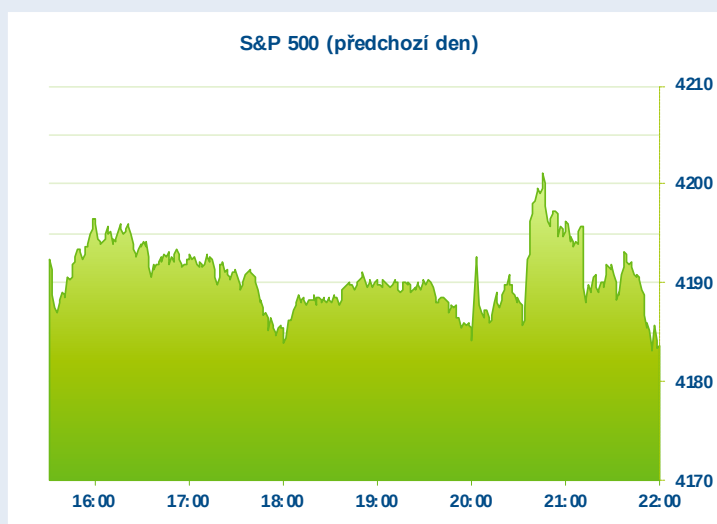
Deutsche Bank (DBK +10,7 %) dnes reportovala výsledky za první kvartál, ve kterém uvedla očištěný zisk na akcii 0,55 EUR při tržním očekávání 0,35 EUR. Výnosy banky vzrostly na 7,23 mld. EUR při tržním konsensu 6,58 mld. EUR. Banka pro budoucí potřeby výplaty dividend akcionářům uchová 300 mil. EUR ze zisku. Banka také oznámila, že bude při návratu do zaměstnání benevolentní a dá zaměstnancům možnost pracovat až 3 dny v týdnu z domova. Silné čtvrtletí reportovala také rozvážková služba Delivery Hero (DHER +9,9 %), která vykazala výnosy 1,36 mld. USD oproti tržnímu očekávání 1,12 mld. USD. V prvním čtvrtletí meziročně vzrostl počet objednávek o 88 % na 662,8 mil., analytici přitom očekávali 498,3 mil. objednávek. Společnost očekává pro rok 2021 výnosy 6,1-6,6 mld. EUR, zatímco tržní odhady činily 5,39 mld. EUR. Volkswagen (VOW3 -1,06 %) dnes obdržel od agentury S&P rating „stable“, když původně si agentura držela hodnocení „negative“.

DAX (předchozí den)



USA

Již delší dobu se akcie na Wall Street drží blízko svých historických maxim a tudíž začíná převládat nervozita o dalším vývoji cen akcií a směru kam se vydají. Hrozba vysoké inflace, jež by mohla být způsobena značným kvantitativním uvolňováním začíná opět „rezonovat“ mezi investory. Kvantitativní uvolňování výrazně podporuje zotavení ekonomiky po koronavirové krizi. Analytici se nicméně domnívají, že jsou dané stimuly příliš velké a je zapotřebí mírně růst přibrzdit. Přípomínky přišly poté, co americký FED poukázal na možné problémy související s růstem inflace, o kterém očekával, že bude přechodného rázu. Přibrzdění tempa růstu ekonomiky a s tím souvisejícího snížení inflace by FED mohl dosáhnout pomocí zvedání úrokových sazeb. Česká koruna dnes jak na páru s eurem, tak americkým dolarem oslabovala, nicméně s blížícím se koncem obchodování na kapitálových trzích v USA se sentiment obrátil a koruna vůči euru mírně posílila o 0,11 % na hodnotu 25,88 EURCZK a s americkým dolarem obdobně posílila o 0,2 % na hodnotu 21,36 USDCZK. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí výrazného posílení ceny akcií společnosti NOV (NOV; +9,6 %) poté, co vedení reportovalo průměrné výsledky hospodaření za 1. kvartál letošního roku. Významný růst akcií NOV byl tedy nejspíš podpořen růstem celého sektoru Energií. Na kapitálových trzích v USA i nadále pokračuje výsledková sezóna, jež je v plném proudu. Výsledky hospodaření reportovaly známé společnosti jako Boeing (BA), Microsoft (MSFT) nebo Hasbro (HAS).



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 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 probíhajícím 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).