

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (y-y) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: -2,6 %, předchozí hodnota: -4,8 %
- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 11,9 %

Německo:

- 10:00 HDP (očistěno o počet pracovních dní) (y-y) (1Q - předběžný): očekávání trhu: -3,2 %, předchozí hodnota: -3,7 %

Eurozóna:

- 11:00 Míra nezaměstnanosti (březen): očekávání trhu: 8,3 %, předchozí: 8,3 %
- 11:00 CPI odhad (y-y) (duben): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očistěno) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: -2,0 %, předchozí hodnota: -4,9 %

USA:

- 14:30 Index nákladů práce (1Q): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 14:30 Osobní příjem (březen): očekávání trhu: 20,0 %, předchozí hodnota: -7,1 %

Akciový výhled

Po včerejším poklesu (např. DAX -0,9%) indikují evropské futures nepatrně růstový start +0,1%. Po dnech minimálních pohybů se koncem týdne a měsíce dubna současně přece jen zvyšuje volatilita. Zamořský index SP500 včera sice uzavíral na novém rekordu 4211 bodů (+0,7%), ale denní rozsah byl mezi 4180-4218 body. Aktuálně americké futures naznačují pokles -0,3%. V záporu se přes noc obchodovala Asie (Japonsko -0,4%, Čína -0,5%). Pokračovala výsledková sezóna, v rozšířené fázi obchodování se nedařilo akciím Twitter (-9%), naopak silný růst tržeb představil Amazon (akcie +2,4%). Zvyšující se volatilita může souviset s tím, že silný duben máme u konce a květen nebývá pro akcie zrovna siným měsícem. V Praze dnes reportovaly kvartální čísla Erste a společnost O2. Erste díky nižší tvorbě rezerv na špatné úvěry reportovala vyšší než odhadovaný zisk 355,1 mil. Euro. Banka navrhuje výplatu 0,50 Euro na akcii za rok 2020. Společnost O2 reportovala nižší než trhem odhadovaný zisk 1,29 mld. Kč (vyšší odpisy), ale na úrovni tržeb (10,14 mld. Kč) a EBITDA (3,39 mld. Kč) mírně překonala odhady trhu. Index PXTR uzavíral ve čtvrtek stagnaci na úrovni 2162 bodů. Dnes bychom v Praze čekali zřejmě opět klidnější vývoj. Aktivita by mohla být ke spaření na bankách.

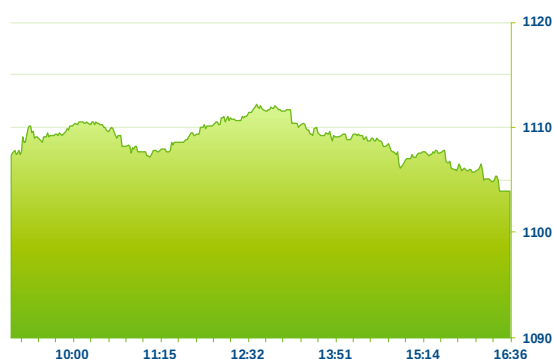
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13913,5	-0,29			
DJIA	33895	-0,16			
S&P 500	4193	-0,25			
DAX	15190	0,18			
Euro Stoxx 50	3960	0,10			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28812,63	-0,83	1,91	3,04	46,95
Shanghai Composite	3444,82	-0,87	0,28	-0,23	23,12
Hang Seng	28810,39	-1,68	1,91	3,60	18,91
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14082,55	0,22	1,91	7,74	57,97
S&P 500	4211,47	0,68	1,85	13,39	43,27
Dow Jones Ind. Avg.	34060,36	0,71	0,72	13,60	38,27
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,211	-0,07	0,10	-0,21	10,55
EUR/CZK	25,866	0,13	0,13	-0,35	-13,67
USD/CZK	21,354	0,21	0,21	-0,59	-4,50
USD/JPY	108,76	-0,14	0,78	3,89	1,47
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1771,9	0,20	-0,30	-4,17	4,59
Ropa	64,45	-0,66	3,92	23,75	194,97

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

Česká republika

Pražská burza se po celou seanci pohybovala v kladném teritoriu, nicméně v závěru zisky postupně umazávala a nakonec zakončila pouze s nepatrným přírůstkem 0,02% na hodnotě 1 103. Kladné body do indexu dodala především Erste Bank, když posílila o 0,97% na 768. Pomohl i Čez se ziskem 0,50% na 598 Kč. V průběhu obchodního dne se však elektrárenská emise pohybovala nad 600 Kč. Akcie O2 potom přidaly 1,51% na 269 Kč. Naopak Komerční banka ubrala -1,05% na 657 Kč, přestože se obchodovala i v plusu téměř +1,5% na 674 Kč. Moneta Money Bank dnes reportovala slušné výsledky za 1Q 2021, nicméně nakonec oslabila o -0,93% k hodnotě 80 Kč. Avast uzavřel slabší o -0,56% na 143 Kč. Z menších emisí klesala především Česká zbrojovka a to o -1,62% na 365 Kč.

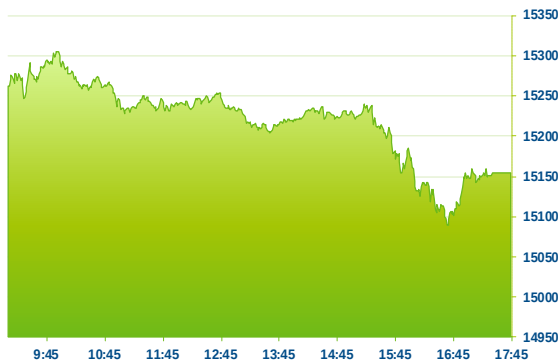
PX (předchozí den)



Německo

Na evropském trhu se dnes nejvíce dařilo spotřebnímu sektoru (+0,72 %) a sektoru financí (+0,43 %). Největší pokles zaznamenal sektor utilit (-1,17 %) a průmyslu (-0,9 %). Německý ministr zdravotnictví Jens Spahn dnes sdělil, že v Německu bylo ve středu ve snaze oživení ekonomiky proti onemocnění Covid-19 naočkováno 1,1 mil. osob, což dle ministrových slov stále není dostatek pro vybudování kolektivní imunity. Daimler (DAI -1,97 %) a Volvo plánují na základě dříve uzavřeného partnerství vyvíjet vodíkové palivové články pro nákladní vozy a posunout se tak v technologii, kterou dlouhodobě doprovází vysoké náklady. Tyto společnosti mají v plánu stát se lídry v oblasti palivových článků a nastartovat produkci v Evropě v roce 2025. Ředitel Daimleru Martin Daum uvedl, že vodíkem poháněné vozy budou klíčové pro bezemisní přepravu, čehož by elektrické vozy nebyly schopné dosáhnout. Zmíněné společnosti uzavřely partnerství před rokem v rovném postavení.

DAX (předchozí den)



USA

Ve čtvrtěční seanci americké indexy se vracejí do zelených a index Dow Jones roste 0,71% a širší index S&P 500 se také pohybuje v kladných silnější o 0,68%. Měnový výbor americké centrální banky při svém rozhodnutí ponechal úrokovou sazbu v rozpětí 0 – 0,25% a ve svém prohlášení FED informoval, že je připraven k dosažení svých cílů využívat všechny nástroje, které má k dispozici. FED připustil, že ekonomika USA nabírá na síle, ale též upozornil, že přetrvávají negativní hospodářské dopady pandemie covidu 19. Současně FED ujistil, že bude pokračovat v nákupech aktiv a to minimálně dosavadním tempem. Dolar na páru s eurem mírně posiluje a dostává se k úrovni 1,2113 USD/EUR. V centru zájmu investorů je i ropa, kde report od EIA ukázal, že zásoby surové ropy k 23.dubnu klesly o 90tis. barelů, když trh čekal pokles o 450 tis. barelů. Lehká ropa WTI tak dnes ze začátku přidávala více než 2%, ale s posilujícím dolarem zkorigovala svůj růst jen o 1,7%. Posilující dolar příliš nevyhovuje akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu se pohybují se ztrátou více než 0,5% a necelé 1% ztrácí také akcie Marathon Oil Corp.(MRO) a do záporu se také noří akcie Petrobrasu (PBR) se ztrátou cca 2,7%. Naopak v plusových hodnotách se pohybují akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které rostou o necelé 1,7%. S podobným ziskem cca 1% se pohybují akcie světově obchodované ropné společnosti Exxon Mobil (XOM).

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 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 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).