

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (březen): očekávání trhu: 15,8 %, předchozí hodnota: -4,9 %
- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (březen): očekávání trhu: 9,2 %, předchozí hodnota: -5,8 %
- 14:30 Oznámení repo sazby (6. května): očekávání trhu: 0,25 %, předchozí hodnota: 0,25 %

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (m-m) (březen): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (březen): očekávání trhu: 25,6 %, předchozí hodnota: 5,6 %

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (březen): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 3,0 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (březen): očekávání trhu: 9,4 %, předchozí hodnota: -2,9 %

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -86,2 %
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (1Q - předběžný): očekávání trhu: 4,3 %, předchozí hodnota: -4,2 %
- 14:30 Jednotkové náklady na práci (1Q - předběžný): očekávání trhu: -1,0 %, předchozí hodnota: 6,0 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (1. května): očekávání trhu: 535 tis., předchozí hodnota: 553 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (24. dubna): očekávání trhu: 3620 tis., předchozí hodnota: 3660 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (30. dubna): očekávání trhu: 65, předchozí hodnota: 15

Akciový výhled

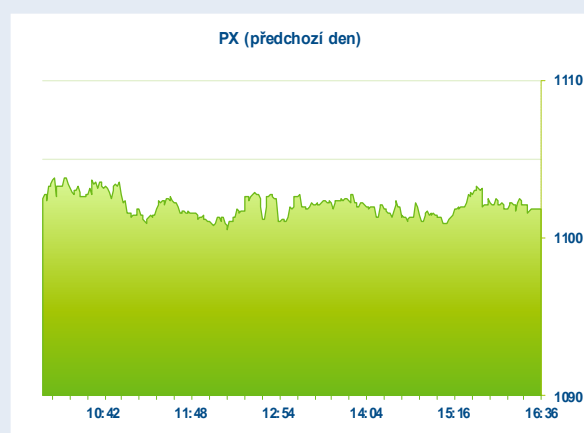
Dle indikací futures budou otvírat evropské trhy ve čtvrtek ráno bez větších změn. Velmi dobré výsledky za 1Q reportovala řada firem (např. ArcelorMittal, Societe Generale), výhled pro letošní rok zvedla automobilka Volkswagen. Na Wall Street včera klesaly technologie (Nasdaq -0,3 %), zatímco index SP500 uzavíral na kladné nule u 4168 bodů. V Asii se po pauze připojili k obchodování v Japonsku (+1,5 %) a Číně (-0,1 %). V Praze dnes oznámila lepší než očekávané kvartální výsledky Komerční banka. Na úrovni čistého zisku banka reportovala 2 mld. Kč oproti odhadům 1,6 mld. Kč. Bance pomohla nižší tvorba opravných položek (586 mil. Kč), výsledky z obchodování a zájem o úvěry (+4 % meziročně) v čele s hypotékami. Lehce proti odhadům zaostala na úrovni úrokového příjmu (5 mld. Kč). Kapitálová přiměřenost dosáhla robustních 22,5 %. Akcie Komerční banky letos výrazně zaostaly za výkonností sektoru v Evropě. Včera uzavíraly poblíž úrovně 660 Kč a po dnešních číslech bychom čekali růst. Nad úrovní 600 Kč by se před výsledky za 1Q (11.5.) měl obchodovat ČEZ. Avast včera uzavíral pod hladinou 140 Kč a potýká se slabší výkonností technologického sektoru v poslední době. Naopak Erste dokonce ve středu posílila na nová letošní maxima 788 Kč (+2,2 %). Dnes také zasedá bankovní rada ČNB, změnu v nastavení sazeb ještě čekat nelze. Celkově by ve čtvrtek mohl domácí trh spíše růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13501,5				0,08
DJIA	34144				0,08
S&P 500	4162				0,05
DAX	15171				0,03
Euro Stoxx 50	3972				0,08
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29331,37	1,80	-1,29	4,15	42,68
Shanghai Composite	3443,36	-0,10	-0,79	-1,04	20,52
Hang Seng	28526,84	0,38	-2,25	-2,97	19,06
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13582,43	-0,37	-3,34	-1,98	54,19
S&P 500	4167,59	0,07	-0,37	7,22	45,29
Dow Jones Ind. Avg.	34230,34	0,29	1,21	9,89	43,32
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2015	0,08	-0,86	0,43	11,30
EUR/CZK	25,792	0,03	0,72	-0,59	-14,52
USD/CZK	21,463	-0,03	-0,15	-0,09	-4,84
USD/JPY	109,28	0,09	0,34	3,54	2,96
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1792	0,43	1,34	0,09	6,13
Ropa	65,7	0,17	1,26	17,17	156,44

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

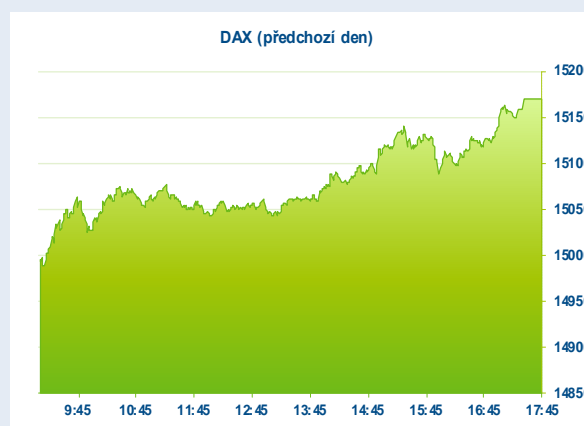
Česká republika

Západoevropské burzy dnes umazaly část včerejších ztrát, což pomohlo k určitému zotavení i pražské burze a index PX si nakonec polepšil o 0,29% na hodnotu 1 101. Tahounem růstu se stala Erste Bank, která stoupla o 2,20% na 788 Kč. Rakouská bankovní emise dnes obdržela zvýšenou cílovou cenu od analytiků Deutsche Bank v přepočtu okolo 800 Kč. Dařilo se taktéž Komerční bance s přírůstkem 1,23% na 660 Kč, naopak Moneta Money Bank padla o -1,67% pod 77 Kč. Včerejší ztráty prohloubil rovněž Avast, když ubral -0,99% se závěrem pod 140 Kč. Pojišťovna Vig potom klesla o -0,51% na 583 Kč a Kofola odepsala -0,70% na 283 Kč. Čez zakončil s nepatným přírůstkem 0,17% na 602 Kč. Z menších emisí si polepšil Philip Morris o 1,24% na 14 680 Kč a Česká zbrojovka se zvedla o 0,55% na 368 Kč.



Německo

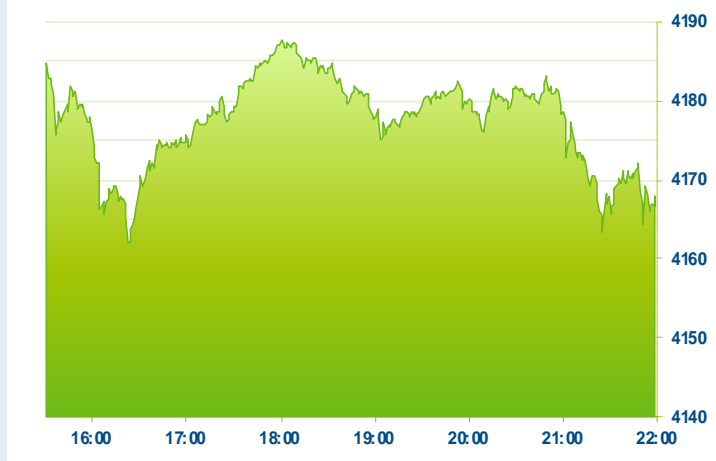
Evropské akcie se ve středu vzpamatovaly z úterního výprodeje a zaznamenaly nejsilnější růst za poslední dva měsíce. Index Stoxx 600 Europe posílil o 1,8 %. Vyjma realit (-0,3 %) byly všechny sektory v plusu v čele s materiály (+3,4 %) a energiemi (+2,8 %). Podobný vývoj byl vidět i v Německu, jehož index posílil o více než 2,1 %. Největší zisky si připsaly akcie výrobců materiálů Covestro (1COV; +5,5 %), BASF (BAS; +3,8 %) a HeidelbergCement (HEI; +3,6 %), mezi které se s pozitivně přijatými výsledky a zvýšeným výhledem vklínila Deutsche Post (DPW; +4,6 %). Výsledky zveřejnily také firmy Merck (MRK; +1,7 %) a Siemens Energy (ENR; +1,2 %). Největší ztráty zaznamenala dovožková služba Delivery Hero (DHER; -4,2 %), jejíž velcí akcionáři v úterý večer prodali 4 % akcií. Ze ztrát se oklepal Daimler (DAI; -0,4 %), jehož akcie prodávala automobilka Nissan.



USA

Ve středních seanci americké indexy se přetočily do zeleného pásma a index Dow Jones si připsuje 0,28% a širší index S&P 500 je na tom také dobře a přidává 0,07%. Investoři jsou zatím opatrní, když ministryně financí USA Janet Yellen již včera naznačila, že by nebylo od věci poněkud zvýšit hlavní úrokové sazby a to proto, aby se zabránilo přehřátí ekonomiky rozpumpované masivní stimulací. Tato zpráva vyzněla na první pohled negativně, ale s určitým odstupem to trh začal vnímat spíše opačně a to jako jasný signál razantnějšího ekonomického oživení. Dolar na páru s eurem se chvilku podíval pod úroveň 1,2 USD/EUR a to kvůli růstu výnosů v USA. Podle dnešního reportu americká ekonomika dle ADP vytvořila v dubnu 742 000 pracovních míst, když analytici očekávali 850 000 míst. Dolar na páru s eurem tak dnes nepatrně posiluje o 0,1% a dostává se k úrovni 1,2001 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa a dnes byly zveřejněny od EIA zásoby ropy ke dni 30.4., které poklesly o 7,99 mil. barelů, když trh předpokládal pokles nižší pokles o 2 mil. barelů. Lehká ropa WTI v reakci na to posílila o necelé 1% a dostává se tak k úrovni 66,3 USD/barel, ale pak s posílením dolaru obrátila do lehké korekce o 0,7% tj. 65,2 USD/barel. Ropu posiluje také růst poptávky, který souvisí s postupným rozvolněním ekonomiky v souvislosti s pandemií koronaviru. Tato situace vyhovuje akciím v těžebním ropném sektoru a tak akcie známého těžaře Apache Corp. (APA) rostou o cca 1,5% a také konkurenční akcie společnosti Occidental Petroleum (OXY) se pohybují výš o necelých 3,8%. Daří se také akciím světově obchodované společnosti Exxon Mobile (XOM), jež se pohybují silnější o cca 3% a také akcie Devon Energy Corp. (DVN) zpevňují o cca 7%. Silnějšího zhodnocení také dnes dosahují akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie rostou o silných více než 8% ze začátku seance a svůj zisk zkorigovaly na více než 3%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které se těší zájmu investorů a posilují na své tržní hodnotě o cca 6,5% a podobně si vedou akcie konkurenta Halliburtonu (HAL), které na své tržní hodnotě se pohybují výš o cca 4,5%. Za pozornost investorů stojí akcie vývojáře společnosti Activision Blizzard (ATVI), kde tento herní vývojář citelně překonal konsensus pro 1Q. 2021 a též navýšil i výhled pro tento rok. Tržby společnosti dosáhly 2,1 mld. USD, když odhad trhu byl nastaven na 1,8 mld. USD. Čistý zisk na akcii 0,84 USD předčil očekávání analytiků, které bylo u úrovně 0,71 USD/akcii. Podle odhadů by letošní tržby měly dosáhnout 8,6 mld. USD, když v předchozím byl odhad 8,45 mld. USD a čistý zisk na akcii 3,7 USD (v předchozím 3,6 USD/akcii.). Akcie Activision Blizzard (ATVI) tak dnes rostou o necelé 2%. Poměrně slušně si vedou akcie farmaceutické společnosti Pfizer (PFE), kde snaha vlády zabránit šíření nemoci Covid -19 se kladně projevila na zvýšení tržeb Pfizeru, kterému vzrostly tržby o téměř 25%, na hodnotu 14,6 mld. USD. Společnost reportovala zisk na akcii na úrovni 0,93 USD, což představuje mezičtvrtletní nárůst zisku o 20,7% a v důsledku rostoucí poptávky po vakcínách společnost prognózuje 70% nárůst tržeb pro rok 2021. Pfizer také čeká na schválení vakcín, které jsou určeny pro děti ve věku 12-15 let. Akcie Pfizeru dnes rostou o více než 2,6%. ze začátku obchodování, ale pak zkorigovaly do červených o necelé 1%.

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 předchozího dne 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 (SEC).