

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 09:00 CPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4,5 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,1 %

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (květen): očekávání trhu: 72,0, předchozí hodnota: 70,7
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (květen): očekávání trhu: -41,6, předchozí hodnota: -48,8

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 66,3

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (duben): očekávání trhu: 101,0, předchozí hodnota: 98,2
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (březen): očekávání trhu: 7500 tis., předchozí hodnota: 7367 tis.

Akciový výhled

Evropské indexy začnou úterní obchodování dle indikací futures ve větším záporu, přes -1 %. V pondělí nakonec v zámoří poměrně výrazně propadly technologické akcie (Nasdaq -2,6 %), index SP 500 umazal -1 %. Výprodeje na technologiích jsou patrné před blížícím se reportem o dubnové inflaci v USA (středa, CPI v USA). Investoři se obávají vyšší inflace a růstu sazeb. Navíc je otázkou, zdali včerejší obrát na indexu SP500 neznamena příchod větší korekce. V Asii se přes noc nedařilo Japonsku (-2,4 %). V Praze dnes reportoval čísla za 1Q ČEZ. Společnost však svými čísly za uvedené období příliš nepotěšila, když kromě tržeb zaostala za odhady trhu. EBITDA dosáhla 19,9 mld. Kč proti odhadu na úrovni 22 mld. Kč, čistý zisk 8,4 mld. Kč zaostal za odhady analytiků na úrovních 11 mld. Kč. Společnost na druhou stranu ponechala výhled pro celý rok 2021 pro zisk (17-20 mld. Kč) a EBITDA (57-60 mld.). Přesto dnes zřejmě na ČEZu uvidíme vybírání zisků, akcie včera uzavíraly na 607 Kč. Úroveň 20 - denního klouzavého průměru leží na 596 Kč. Z bank by se mohla lépe držet KB. Vzhledem k vývoji v sektoru bude nadále volatilní AVAST.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13264,25				-0,69
DJIA	34603				-0,19
S&P 500	4167				-0,39
DAX	15226				-1,19
Euro Stoxx 50	3958				-1,32
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28608,59	-3,08	1,82	-0,15	46,28
Shanghai Composite	3439,68	0,34	-0,84	-6,21	18,40
Hang Seng	28041,21	-1,94	0,84	-4,80	18,02
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13401,86	-2,55	-3,55	-4,08	46,93
S&P 500	4188,43	-1,04	-0,10	7,12	42,96
Dow Jones Ind. Avg.	34742,82	-0,10	1,85	10,51	42,79
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,213	0,01	0,96	0,09	12,23
EUR/CZK	25,627	0,29	-1,78	-0,48	-17,00
USD/CZK	21,121	0,31	-0,79	-0,36	-6,79
USD/JPY	108,93	0,14	-0,37	4,17	1,18
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1834,5	-0,17	3,29	-0,09	8,04
Ropa	64,53	-0,62	-1,65	10,78	157,30

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

Česká republika

Pražská burza se po celou seanci pohybovala v kladném teritoriu a nakonec měřeno indexem PX posílila o 0,18% na úroveň 1 111. Erste Bank prodloužila růstovou šňůru na šest seanci v řadě, když dnes posílila o 0,75% na 806 Kč. Čez před zítřejšími výsledky posílil o 0,75% na 607 Kč. Investoři budou především sledovat, jakou energetická společnost oznámí dividendu za rok 2020. Komerční banka potom navýšila povýsledkové zisky o dalších 1,19% na 683 Kč. Z menších emisí přidal Stock Spirits 2,10% se závěrem lehce pod 83 Kč a Kofola se zvedla o 0,71% na 284 Kč. Naopak Moneta Money Bank padla o -1,36% k 76 Kč. Avast potom s výprodejem technologických titulů ve světě klesl o -1,58% s oceněním lehce nad 137 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Největší zisk napříč evropským trhem dnes zamyká realitní sektor (+0,91 %), dále sektor financí (+0,83 %) a materiálu (+0,81 %). Největší ztráta naopak připadá na odvětví informační technologie (-2,32 %), zdravotní péče (-0,59 %) a průmyslu (-0,4 %). Společnost BioNTech (BNTX +6,29 %) reportovala o zvýšeném výhledu tržeb z prodeje vakcín proti Covid-19 na 12,4 mld. EUR. BioNTech má se společností Pfizer partnerství, ve kterém se dohodli na dodání 1,8 mld. dávek v letošním roce a již zahájili smluvní jednání o dohodě na příští rok. Společnost BioNTech dříve oznámila odhad, že v roce 2021 dosáhne výnosů 9,8 mld. EUR. Akcie MAN (MAN +29,01 %) dnes připsaly 29 % poté, co dceřiná společnost Volkswagenu Traton SE obnovila plán na vykoupení podílu minoritních akcionářů, který z důvodu vypuknutí pandemie pozastavila. Traton již vlastní 95 % akcií MAN a nabízí nyní 70,68 EUR za zbývající běžné a prioritní akcie, což staví hodnotu akcií v rukou menšinových akcionářů na 587 mil. EUR. Mercedes-Benz (DAI +0,48 %) dal nahlédnout na nový model své elektronickou dodávku třídy T, která pojme až sedm cestujících a bude uvedena na trh v roce 2022.

DAX (předchozí den)



USA

Technologické akcie na kapitálovém trhu v USA byly dnes pod tlakem. Opět se investoři výrazně obávali zrychlujícího se růstu inflace, jenž by mohl zpomalit aktuální akciové rally. Dle hlavního analytika společnosti Advisory Services Ketih Lerner v době rostoucí inflace by měla být lepší strategie navyšování váhy hodnotových akcií v investičních portfoliích. V tomto slova smyslu docházelo dnes k částečné rotaci z technologických akcií do hodnotových. Česká koruna se dnes vůči americkému dolaru stabilizovala blízko silné technické hranice 21 USDCZK. Česká koruna tedy vůči americkému dolaru posílila o 0,03 % na 21,05 USDCZK. Na páru s eurem pak česká koruna posílila o 0,36 % na hodnotu 25,56 EURCZK a dostala se tím takřka na své 3leté maximum. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí výrazného posílení ceny akcií společnosti Viatrix (VTRS; +6,8 %) poté, co vedení reportovalo velmi silné výsledky hospodaření za 1Q2021. Růst ceny akcií VTRS též dnes podpořilo několik analytiků, kteří revidovali svá doporučení na „buy“ či „outperform“.

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 (SEČ).