

### Očekávané události

#### USA:

- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 14:30 Jádrový PPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (8. května): očekávání trhu: 490 tis., předchozí hodnota: 498 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (1. května): očekávání trhu: 3650 tis., předchozí hodnota: 3690 tis.

### Akciový výhled

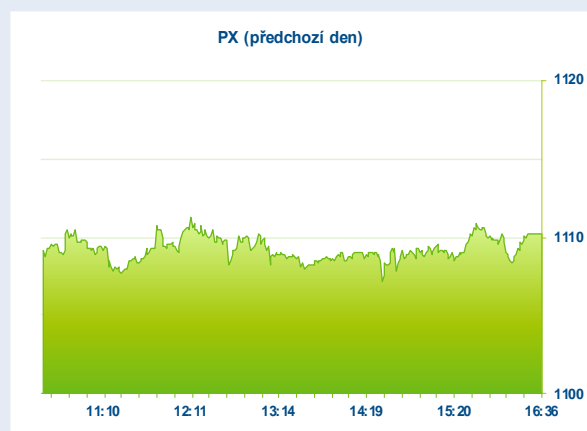
Wall Street ve středu vystrašila inflační dubnová data, jež ukázala prudký meziměsíční (+0,8 %) i meziroční růst (+4,2 %). Ještě více tak rozhořela debata, do jaké míry a zda jde jen o přechodný jev. Investoři v akcích se rozhodli pokračovat ve vybírání zisků. K technologickému sektoru (NASDAQ -2,6 %) se tentokrát připojil i index SP500 (-2 %). Výjimkou byl pouze energetický sektor. V Evropě jsme včera registrovali růstové banky. Asie přes noc oslabovala, Japonsko kleslo -1,5 % a Čína -1 %. Zámořské futures se nyní snaží mírně růst (+0,2 %). Za poměrně důležité lze považovat na indexu SP500 úroveň 4050 -4060 bodů. Evropské trhy budou dle indikací futures otvírat v záporu kolem -0,8 %. Pražská burza dokázala ve středu posílit, když index PXTR přidal +0,4 % na 2174 bodů. Díky výkonu bankovního sektoru v Evropě se ještě podařilo růst Erste (+1%) na 820 Kč. I přes momentum v sektoru se však zřejmě prostor vzhůru výrazně snížil. To zřejmě platí i pro celý domácí index, který by měl mít v území 2180-2190 bodů poměrně silnou rezistenci. Akcie Avast se dnes obchodují bez nároku na dividendu (0,112 USD). Titul se tak přesune k území kolem 133 Kč, kde zřejmě bude probíhat aktivnější obchodování.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13019				0,16
DJIA	33458				-0,15
S&P 500	4058				-0,02
DAX	15040				-0,77
Euro Stoxx 50	3899				-0,94
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27448,01	-2,49	-2,31	-4,65	38,21
Shanghai Composite	3427,08	-1,03	0,46	-5,26	19,75
Hang Seng	27887,86	-1,22	-0,66	-6,44	16,44
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13031,68	-2,67	-4,05	-7,55	44,76
S&P 500	4063,04	-2,14	-2,51	3,26	41,56
Dow Jones Ind. Avg.	33587,66	-1,99	-1,88	6,77	41,33
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2095	0,22	0,26	-0,27	11,83
EUR/CZK	25,577	-0,04	-0,83	-0,34	-16,69
USD/CZK	21,139	-0,33	-0,47	-0,66	-6,83
USD/JPY	109,51	-0,13	0,41	4,59	2,35
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1821,3	-0,08	0,31	-0,24	6,11
Ropa	65,35	-1,13	1,05	12,40	154,48

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

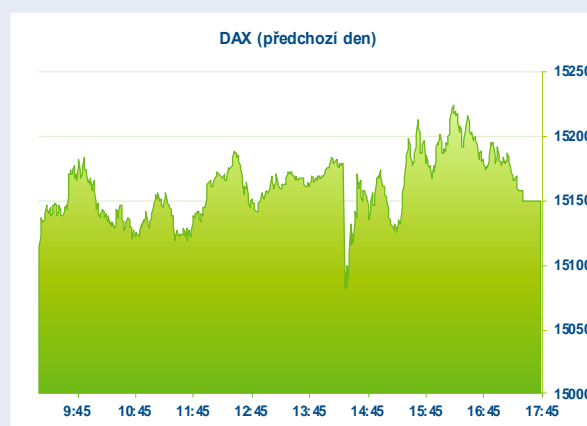
### Česká republika

Pražská burza dnes korigovala většinu včerejších ztrát, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,39% na 1 110 bodů. Poosmé v řadě posilovala Erste Bank, zakončila silnější o 1,06% na 820 Kč. Avast se dnes obchodoval naposledy s nárokem na dividendu a umazal část ztrát z tohoto týdne poté, co stoupl o 1,20% na 135 Kč. Čez posílil o 0,5% na 608 Kč přičemž denní maximum bylo na 615 Kč. Energetická společnost včera na konferenčním hovoru uspokojivě objasnila část položek z výsledkového reportu. Naopak nedařilo se akcím Stock Spirits, které po dnešních výsledcích ubraly -2,06% pod 81 Kč. V záporném teritoriu uzavřely i tuzemské banky a to Moneta Money Bank -0,33% s oceněním u 75 Kč a Komerční banka -0,51% na 677 Kč.



### Německo

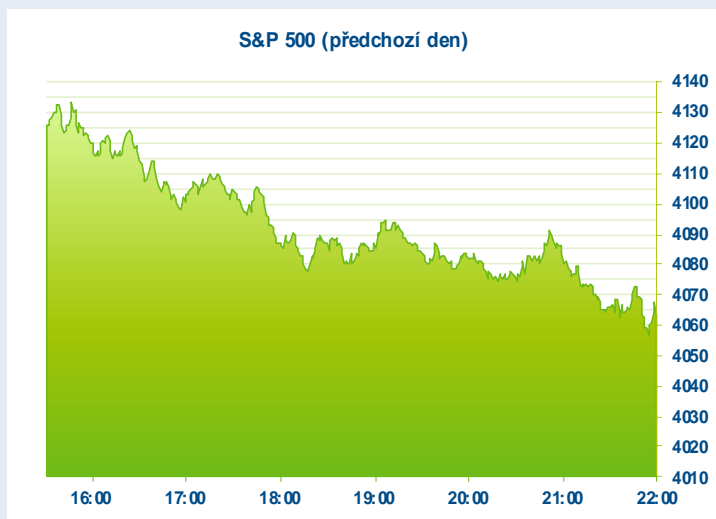
Index DAX dnes vzrostl o 0,2 % na 15150,22 b. Napříč Evropou se dnes nejvíce dařilo sektoru energií (+2,57 %), zdravotní péče (+1,01 %), spotřebnímu sektoru (+0,89 %) a financím (+0,61 %). Pokles připisuje odvětví informační technologie (-1,71 %). Agrochemický Bayer (BAYN +7,2 %) dnes reportoval své kvartální výsledky, ve kterých informoval o růstu tržeb a zisku na akcii nad očekáváním analytiků. Svě výsledky dnes zveřejnila také společnost Deutsche Wohnen (DWINI +0,4 %), která v prvním čtvrtletí vykazala zisk 199,7 mil. EUR a provozní tok z operací spojených s nemovitostmi (FFO) 154,8 mil. EUR. Tržby nad očekáváním zveřejnila také společnost Merck (MRK -1,8 %), která současně nabídla investorům plán na redukcí nákladů v roce 2021.



## USA

Americké akciové trhy dnes oslabují a navazují na pondělní a úterní prodejní sentiment. Dnešní poklesy se zatím rýsují jako největší, když široký index S&P 500 klesá o 1,6%, což by mohl být nejvyšší jednodenní pokles od ledna. Ostatní indexy na tom nejsou lépe ba Nasdaq klesá ještě víc. Od rána se nečekal zelený open, protože trhy s nervozitou čekaly na report o inflaci. CPI v meziročním srovnání poskočila o 4,2% což je poměrně velká hodnota a navíc výrazně nad odhady. Přiživují se tak spekulace, že centrální banka bude muset i přes veškerou dosavadní rétoriku zvyšovat sazby dřív než v roce 2023. Opět je tak patrný úprk peněz z rizikových aktiv. Výnosy amerických dluhopisů poskočily o 3% a opět se blíží ročním maximům. Většinou oslabují i komodity s výjimkou ropy a plynu, kterým pomohl report o zásobách. Ropa roste o 1,6%. Díky rostoucí ceně ropy a plynu je jediným růstovým sektorem energetika. Nejvíce oslabuje sektor zbytných statků a IT. Individuálně vidíme drtivou většinu akcií v poklesech. Přepálené technologické tituly jsou v čele. Výrobce 3D tiskárem 3D Systems (DDD -12,6%), nebo cestovatelský portál Tripadvisor (TRIP -6,56%) či výrobce polovodičů Applied Materials jsou ve vysokoprocentních ztrátách. V předvečer kvartálních výsledků klesá i mediální gigant Disney (DIS -1,57%).

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).