

7. dubna 2022

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Devizové rezervy (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$176,3 mld.

Německo:

- 08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (únor): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 2,7 %
- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (únor): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 1,8 %

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (únor): očekávání trhu: 4,9 %, předchozí hodnota: 7,8 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (2. dubna): očekávání trhu: 200 tis., předchozí hodnota: 202 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (26. března): očekávání trhu: 1302 tis., předchozí hodnota: 1307 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (1. dubna): očekávání trhu: -28, předchozí hodnota: 26

Akciový výhled

Evropské futures indikují ve čtvrtek nevýrazné otevření pro indexy. Po dvou poklesech bychom nicméně mohli vidět snahu o konsolidaci. V zámoří byly včera večer sledované zápisky ze zasedání FEDu. Americká centrální banka ničím nepřekvapila, kromě ochoty zvedat sazby +0,5% kroky oznámila utážením měnových podmínek formou snižování své rozvahy (měsíčně -95 mld. USD objem). Akcie na Wall Street oslabily již předtím, následně se index SP500 alespoň udržel nad metou 4450 bodů a uzavíral na 4481 bodu (-1%). Aktuálně se zámořské futures obchodují na červené nule. Asie přes noc většinou ztrácela do -1%. Pražská burza ve středu výrazněji oslabila, index PX končil na 1334 bodech (2,2%). Za daným vývojem „stály“ banky. Akcie Erste se propadly -6,4% na 740 Kč úroveň, KB oslabila pod 830 Kč (-3,1%). Bankovní tituly následovaly sentiment sektoru v Evropě. Na současných cenách bychom nicméně čekali zastavení poklesů. Česká zbrojovka oznámila zrychlený prodej části akcií držených majoritním akc. a členy vedení. Nabízí 3,65% akcií společnosti, dnes bychom na trhu čekali pokles akcií pod hladinu 600 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14523,25	0,12			
DJIA	34361	-0,11			
S&P 500	4474	-0,04			
DAX	14187	0,27			
Euro Stoxx 50	3757	0,45			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26888,57	-1,69	2,42	-3,99	-7,90
Shanghai Composite	3246,51	-1,12	2,14	-8,44	-5,73
Hang Seng	21864,37	-0,98	0,70	-4,30	-23,70
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13888,82	-2,22	3,83	-7,90	1,39
S&P 500	4481,15	-0,97	2,64	-4,58	10,00
Dow Jones Ind. Avg.	34496,51	-0,42	2,08	-4,80	3,19
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0917	0,22	1,34	-3,31	-8,03
EUR/CZK	24,437	-0,05	1,58	3,17	2,87
USD/CZK	22,384	-0,21	0,12	-0,24	-5,47
USD/JPY	123,72	-0,06	1,69	6,82	12,64
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1925,4	0,30	1,32	7,61	10,62
Ropa	96,8	1,46	1,75	22,72	61,85

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

Česká republika

Globální akciové trhy dnes registrovaly poměrně hluboké poklesy, když vysoké hodnoty inflace způsobují obavy, že centrální banky můžou přistoupit k rychlejšímu navyšování úrokových sazeb, než se čekalo. Taktéž pražská burza utrpěla silnější ztrátu a měřeno indexem PX oslabila o -2,22% na hodnotu 1 333. Tahounem poklesu se stala Erste Bank, když zakončila slabší o -6,41% na 739 Kč. Komerční banka potom odevzdala -3,11% na 826 Kč. Pojišťovna Vig ubrala -1,74% na 564 Kč. Menší ztráty registrovala Moneta Money Bank a to -0,33% s oceněním pod 90 Kč. Čez poklesl o -0,47% na 952 Kč.

PX (předchozí den)



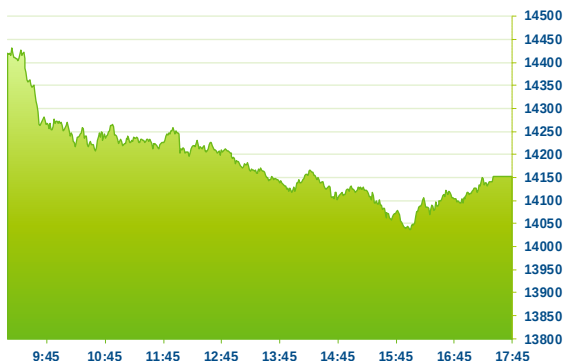
Německo

Evropské sektory dnes z celkového hlediska skončily v záporu. Nejvíce ztratil sektor IT (-3,63 %), zbytné spotřeby (-3,47 %), průmyslu (-2,48 %), realit (-2,08 %) a materiálů (-1,79 %). Připsal pouze sektor zdravotní péče (+0,58 %) a utilit (+0,49 %).

Index DAX krátce po otevření nabral klesavou tendenci a zakončil ve ztrátě o 1,89 % na 14 151,69 b. Index STOXX 600 odepsal 1,59 % na 455,73 b.

Z německého DAXu nejvíce rostlo RWE (RWE; +1,1 %) a Henkel (HEN3; +0,9 %). Ztratily naopak HelloFresh (HFG; -9,5 %), Zalando (ZAL; -6,9 %) a Delivery Hero (DHER; -6,7 %).

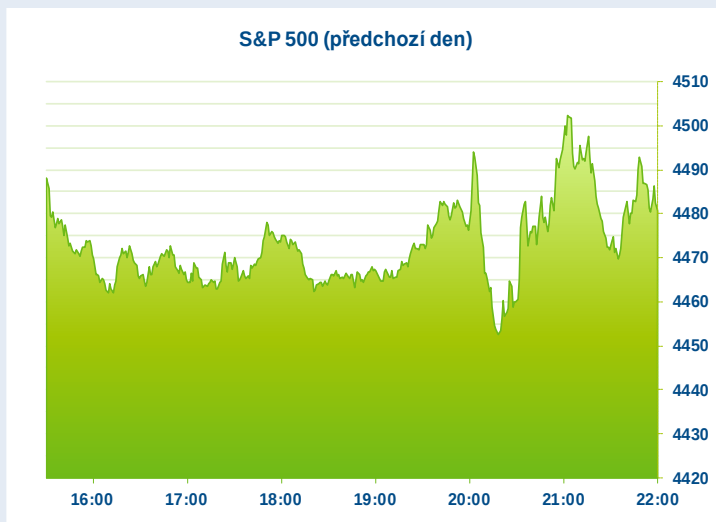
DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely podruhé v řadě v červených číslech. Pod prodejní tlak je dostaly jestřábí komentáře představitelů FEDu, kteří signalizují nejrychlejší utahování měnových podmínek za několik desetiletí. Centrální banka se tak připravuje na boj s rychle rostoucí inflací. DJIA ztratil 0,42%, index SP500 oslabil o 0,97%, zatímco kompozitní NASDAQ klesl o 2,22%. Nedařilo se zejména sektorům zbytné spotřeby (-2,6%), informačním technologiím (-2,5%) a komunikačním službám (-2,1%). Opačným směrem zaměřily utility (+2,0%), reality (+1,6%) a zdravotnické firmy (+1,5%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl provozovatel výletních lodí Norwegian Cruise Line Holdings (NCLH -6,8%). Opačným směrem zaměřila farmaceutická Eli Lilly (LLY +4,6%), která obdržela vyšší cílovou cenu od Morgan Stanley. Na komoditních trzích rovněž převládala červená barva. Pod 100 USD za barel klesla ropa (-4,8%). Oslabila také kukuřice (-0,5%), pšenice (-0,5%) nebo měď (-1,6%). Rostlo naopak stříbro (+0,5%) a zemní plyn (+0,7%).

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 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).