

11. dubna 2022

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (březen): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 09:00 CPI (y-y) (březen): očekávání trhu: 12,4 %, předchozí hodnota: 11,1 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 10,0 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 12,8 %

Akciový výhled

Evropské akcie začnou obchodování v novém týdnu v záporném teritoriu, dle futures kolem -0,6%. Zámořské futures aktuálně ztrácí -0,4%. V záporu se přes noc obchoďovala Asie, klidu investorům nepřidala situace v Číně kolem covid a větší než očekávaná inflační čísla. Evropa sleduje prezidentské volby ve Francii, do 2. kola postupují Macron a Le Penová. Současný prezident Macron sice dle průzkumů zřejmě 2. kolo vyhraje, ale souboj je těsný a vzhledem k tomu, že Le Penová není bez šance, může nervozita v Evropě přetrvávat. Zítra bude sledovaná inflace v USA (CPI), ve čtvrtek se rozjede výsledková sezóna (americké banky) a zajímat nás bude zasedání ECB. Po růstu v závěru týdne (PX +1,17%) dnes vzhledem k sentimentu může pražská burza spíše lehce ztrácet. Větší aktivitu čekáme v dalších dnech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14251,5	-0,53			
DJIA	34506	-0,31			
S&P 500	4464,75	-0,42			
DAX	14199	-0,55			
Euro Stoxx 50	3760	-0,32			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26821,52	-0,61	2,46	-5,24	-9,17
Shanghai Composite	3171,09	-2,48	0,45	-9,15	-6,62
Hang Seng	21235,68	-2,91	0,57	-6,90	-24,60
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13711,00	-1,34	3,86	-8,20	-0,86
S&P 500	4488,28	-0,27	1,27	-4,04	9,55
Dow Jones Ind. Avg.	34721,12	0,40	0,28	-4,17	3,63
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0876	0,00	0,87	-3,97	-8,68
EUR/CZK	24,457	0,21	1,45	4,69	2,92
USD/CZK	22,49	0,22	0,52	0,50	-5,95
USD/JPY	125,39	0,86	2,13	8,85	14,66
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1942	-0,02	0,59	7,96	12,15
Ropa	95,69	-2,09	5,99	23,22	60,23

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

Česká republika

Pražská burza navázala na včerejší růst a v závěru týdne dál posilovala. Index PX druhý den v řadě přidal o více jak 1 %, dnes vykázal růst o 1,17 % a končil na 1363,13 bodech. Ve spanilé jízdě pokračovaly akcie energetické firmy ČEZ. Titul si dnes připsal 1,8 % a za poslední dva týdny si polepšil o téměř 13 %. Závěrečný kurz byl 988 Kč, v průběhu dne se však obchodovalo i na hranici 1000 Kč. Na této metě se naposledy titul pohyboval v roce 2009. Kromě akcií Philip Morris (nepatrná ztráta 0,11 %) nakonec zavíraly v kladných hodnotách všechny emise z hlavního trhu. V umazávání předchozích propadů pokračovala Erste Group, která si připsala 1,69 % a končila v blízkosti 772 Kč. V průběhu dne se titul na maximech obchodoval i přes 785 Kč. Komerční banka posílila o 0,84 % na 838 Kč. Investoři měli dnes na začátku obchodování již informace o výsledku zrychleného úpisu akcií Česká zbrojovka. Díky silnému zájmu investorů došlo k podstatnému navýšení transakce a i přesto docházelo ke krácení. K finální ceně 555 Kč se trh ani zdaleka nepřiblížil, naopak v úvodu dne se obchodovalo krátce zpět u hranice 600 Kč. Po většinu dne se ale titul držel mírně nad hranicí 580 Kč a zavíral s mírným ziskem 0,34 %. Vysoký zájem investorů v úpisu potvrzuje atraktivnost titulu a prostor pro další růst.

PX (předchozí den)



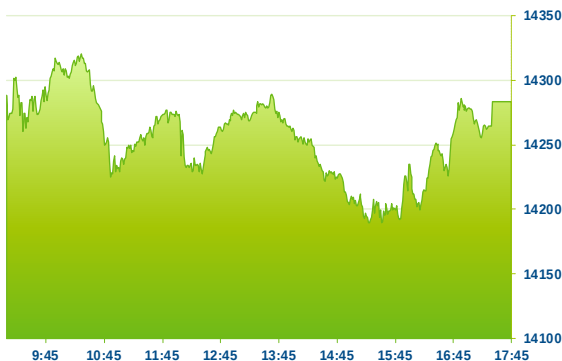
Německo

Německé akcie v průběhu dopoledne vystoupaly na denní maxima, ze kterých následovně klesly. Nicméně i přes tento pokles se celý den obchodovaly v zelených číslech a zakončily obchodní seanci růstem o 1,29 %.

Evropské akcie zaznamenaly růst napříč všemi sektory. Nejvíce se dařilo energetickému sektoru, který vzrostl o 2,91 %. Velmi příjemný den zažily také finanční sektor (+1,56 %) a sektor utilit (+1,59 %). Nejmenšího růstu dosáhl sektor informačních technologií, který si připsal pouze kosmetickou úpravu o 0,02 %.

Mezi nejvíce rostoucí akciové tituly německé indexu DAX patřily akcie společností Fresenius SE (+4,5 %), Deutsche Bank (+3,5 %) a Fresenius Medical Care (+3,7 %). V červených číslech zakončily obchodování akcie společnosti Sartorius (-4,4 %), Hello Fresh (-4,8 %) a Delivery Hero (-3,8 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy se v závěru páteční seance posunuly níž a technologický Nasdaq tak nakonec ztratil více než 1,3%, širší index S&P500 odepsal bezmála 0,3%. Dow Jones ale uhájil kladnou bilanci se ziskem téměř 0,3%. Hlavním hybatelem dnešního dne byl pokračující růst tržních výnosů směrem vzhůru na pozadí obav z agresivnějšího utahování měnové politiky ze strany Fedu kvůli trvajícím silným inflačním tlakům. Výnos referenčního 10letého státního dluhopisu se dále posunul výš, a to nad hladinu 2,7% a rychle se tak přibližuje dlouholetým maximům z října r. 2018, kdy dosahoval téměř 3,26%. Nadále napjatá situace na Ukrajině též nepomáhala, když ceny obchodovaných plodin se držely dále na vysokých úrovních s tlakem na růst ceny potravin směrem vzhůru. Sektorové výkonnosti indexu S&P500 na růstové straně dominovaly energie (+2,8%) při růstu ceny ropy o více než 2%, naopak nejhůře si stály logicky informační technologie (-1,4%). Posilovaly drahé kovy – stříbro o 0,8% na 24,8 USD/oz, zlato pak o 0,7% na 1945 USD/oz. Ze zajímavých korporátních pohybů S&P500 konstituentů se nejvíce dařilo softwarové společnosti EPAM Systems (EPAM +10%), která oznámila opuštění svých aktivit v Rusku. Současně investiční spol. Capital Research Global Investors ve svém hlášení odkryla 11,5% podíl ve společnosti, jejíž akcie kvůli své dosavadní ruské expozici oslabily od začátku roku o více než 50%. V popředí se držely také energetické společnosti. Naopak technologické firmy bylo vidět mezi poraženými – největší ztrátu registrovaly akcie poskytovatele solárních řešení Enphase Energy (ENPH -5,7%).

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).