

14. dubna 2022

## Očekávané události

## Eurozóna:

- 13:45 Refinanční sazba ECB (14. dubna): očekávání trhu: 0,000 %, předchozí hodnota: 0,000 %
- 13:45 Záplňční sazba ECB (14. dubna): očekávání trhu: 0,250 %, předchozí hodnota: 0,250 %
- 13:45 Depozitní sazba ECB (14. dubna): očekávání trhu: -0,500 %, předchozí hodnota: -0,500 %

## USA:

- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (březen): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,3%
- 14:30 Index importních cen (m-m) (březen): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 16,6 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (9. dubna): očekávání trhu: 170 tis., předchozí hodnota: 166 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (2. dubna): očekávání trhu: 1500 tis., předchozí hodnota: 1523 tis.
- 16:00 Podnikové zásoby (únor): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (duben - předběžný): očekávání trhu: 59,0, předchozí hodnota: 59,4
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (8. dubna): očekávání trhu: 14, předchozí hodnota: -33

## Akciový výhled

Evropské indexy by měly ve čtvrtek při otevření růst dle indikací futures. Dnešek bude současně posledním obchodním dnem před velikonočními svátky. V zámoří včera indexy nakonec slušně posilovaly, index SP500 udržel podpůrné úroveň kolem 4400 bodů a přidal +1,1% na 4446 bodů. Investoři se snažili přenést přes vyšší inflační čísla (PPI za březen), výnosy na dluhopisech přestaly růst. Asie přes noc přidala kolem +1%, Čína indikuje uvolňování měnových podmínek kvůli covidu, v pátek zřejmě sníží sazby. V Evropě dnes bude sledované zasedání ECB, kde se naopak čeká rychlejší ústup od stimulů. Výsledková sezóna v USA nezačala zrovna dobře, např. akcie banky JPM po výsledcích propadly -3%. Pražská burza včera přidala +0,9% na 1370 bodů u indexu PX. Rostly hlavní tituly, ČEZ uzavřel na více než 10-letém maximu nad metou 1000 Kč (+1,7%), o něco méně přidávaly banky Erste a KB. Dnes bychom čekali klidnější den, domácí kupci budou na současných úrovních zřejmě spíše „pokukovat“ po akciích KB, naopak vybírat zisky mohou u ČEZu.

| Futures             | Kurz           | Změna |       |        |        |
|---------------------|----------------|-------|-------|--------|--------|
| Nasdaq 100          | 14262,25       | 0,29  |       |        |        |
| DJIA                | 34521          | 0,11  |       |        |        |
| S&P 500             | 4447,5         | 0,12  |       |        |        |
| DAX                 | 14178          | 0,67  |       |        |        |
| Euro Stoxx 50       | 3773           | 0,75  |       |        |        |
| Asijské indexy      | Poslední závěr | Změna | W/W   | Q/Q    | Y/Y    |
| Nikkei 225          | 27172          | 1,22  | -1,85 | -5,78  | -9,77  |
| Shanghai Composite  | 3230,60        | 1,37  | -2,94 | -10,36 | -6,17  |
| Hang Seng           | 21549,03       | 0,82  | -3,20 | -12,51 | -24,99 |
| Americké indexy     | Poslední závěr | Změna | W/W   | Q/Q    | Y/Y    |
| Nasdaq Composite    | 13643,59       | 2,03  | -1,77 | -7,86  | -2,52  |
| S&P 500             | 4446,59        | 1,12  | -0,77 | -4,56  | 7,36   |
| Dow Jones Ind. Avg. | 34564,59       | 1,01  | 0,20  | -4,29  | 2,63   |
| Měnové páry         | Kurz           | Změna | W/W   | Q/Q    | Y/Y    |
| EUR/USD             | 1,0919         | 0,31  | 0,40  | -4,65  | -8,82  |
| EUR/CZK             | 24,409         | 0,00  | -0,60 | 4,45   | 3,35   |
| USD/CZK             | 22,355         | -0,22 | -0,25 | -0,51  | -5,85  |
| USD/JPY             | 125,32         | -0,27 | 1,13  | 9,77   | 15,07  |
| Komodity            | Kurz           | Změna | W/W   | Q/Q    | Y/Y    |
| Zlato               | 1974,1         | -0,39 | 2,04  | 8,38   | 13,76  |
| Ropa                | 102,57         | -1,18 | 7,39  | 25,67  | 62,24  |

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

### Česká republika

Pražská burza se po celou seanci pohybovala v kladném teritoriu, aby nakonec měřeno indexem PX posílila o 0,90% na 1 370 bodů. Tahounem růstu se stal Čez s nárůstem o 1,66% na 1 009 Kč což je nejvyšší uzavírací cena od roku 2008. Elektrárenské emise fundamentálně pomáhá vzestup cen elektrické energie v kombinaci s poklesem emisních povolenek. Dařilo se i finančním titulům. Erste Bank se zvedla o 0,82% na 762 Kč a Moneta Money Bank přidala 0,44% se závěrem nad 91 Kč. Komerční banka zakončila silnější o 0,79% na 831 Kč, přičemž Fio banka navýšila cílovou cenu pro titul na 981 Kč. Pojišťovna Vig potom stoupla o 1,57% na 583 Kč. Naopak mírnou ztrátu -0,17% s kurzem 585 Kč registrovala Česká zbrojovka.

PX (předchozí den)



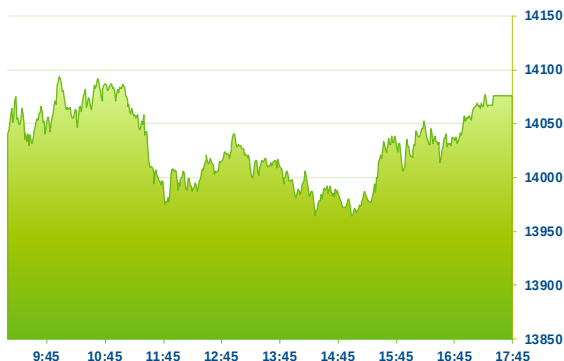
### Německo

Evropský index STOXX 600 dnes zakončil lehce pod včerejší uzavírací hodnotou na 456,31 b. Nejúspěšnějšími sektory z tohoto indexu byly energie (+1,10 %), komunikace (+0,8 %) a materiály (+0,25 %). Odepsaly naopak reality (-0,69 %), utility (-0,43 %), zbytná spotřeba (-0,35 %), nezbytná spotřeba (-0,30 %) a finance (-0,23 %).

Deutsche Telekom navýšuje podíl T-Mobile US, a blíží se tak cíli držet majoritu v americké divizi. Německá telekomunikační společnost nyní drží 48,4% podíl poté, co zakoupila 21,2 milionu akcií za průměrnou cenu 113 USD.

Z indexu DAX se nejvíce dařilo společností Brenntag (BNR; +2,4 %), Merck (MRK; +1,4 %) a Deutsche Telekom (DTE; +1,3 %). Odepsaly společnosti Hannover Rueck SE (HNR1; -2,7 %), Adidas (ADSA; -2,6 %), Vonovia (VNA; -2,5 %) a Symrise (SY1; -2 %).

DAX (předchozí den)



## USA

Zámořské akcie přerušily třídní pokles a dokázaly uzavřít střední seanci se solidními zisky. Trhům pomohly k růstu spekulace části investorů, že FED nebude tak agresivní v utahování měnové politiky, jak se dosud očekávalo. Z nákupní nálady nejvíce těžily technologické tituly. Technologický NASDAQ si díky tomu připsal 2,03%. DJIA vzrostl o 1,01%, zatímco index SP500 posílil o 1,12%. Daří se sektorům zbytné spotřeby (+2,5%), spolu s komoditami rostly základní materiály (+1,5%), posílily také informační technologie (+1,6%). Opačným směrem zaměřily utility (-0,2%) a finanční společnosti (-0,1%). Příliš se nedařilo ani realitám (+0,4%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla největší letecká společnost světa American Airlines Group (AAL +11%), která těžila z dobrých kvartálních čísel konkurenční Delta Airlines (DAL +6,2%). K jihu naopak zaměřila farmaceutická AbbVie (ABBV -5,0%), jejíž prezident Michael Severino dnes oznámil rezignaci. Na komoditních trzích rovněž vládla zelená barva. Rostla ropa (+3,6%), zemního plyn (+5,5%) posílilo stříbro (+1,4%), pšenice (+0,9%), kukuřice (+0,7%) nebo zlato (+0,2%).

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).