

19. dubna 2022

Očekávané události

USA:

- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (březen): očekávání trhu: 1839 tis., předchozí hodnota: 1859 tis.
- 14:30 Započatá výstavba (březen): očekávání trhu: 1748 tis., předchozí hodnota: 1769 tis.

Akciový výhled

Po velikonočních svátcích začnou evropské indexy dle indikací futures s mírnými ztrátami kolem -0,5%. Wall Street se včera obchodovala bez větších změn, index SP500 uhájil technicky důležité území kolem 4380 bodů. Nyní zámořské futures rostou +0,4%. Asie se přes noc obchodovala smíšeně, Čína se potýká s „lockdownem“ a svět sleduje kromě narušení dodavatelských řetězců, s jakou formou podpory přijde tamní stát. Zatímco Rusko přesouvá materiál a vojáky na východ, snaží se o dobytí Donbasu. V týdnu bude pokračovat výsledková sezóna v USA, jako např. TSLA, NFLX, IBM. Vystoupí také členové FEDu, ve středu budeme sledovat běžovou knihu v USA, ve čtvrtek evropský údaj o inflaci CPI. Pražská burza v uplynulém zkráceném týdnu lehce rostla, index PX dokázal uzavřít na 1375 bodech, tedy nad úroveň 50 denního klouzavého průměru (1367 bodů). Vzhledem k sentimentu budeme spíše sledovat, zdali se tuto hladinu podaří udržet. Akcie ČEZu se po slušných růstech zastavily minulý týden u úrovni 1010 Kč (-0,7%). KB je sice poptávaná nad 830 Kč (+0,4%), ale na druhou stranu na trhu byla i zvýšená nabídka.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13993,5	0,62			
DJIA	34427	0,33			
S&P 500	4405,25	0,42			
DAX	14133	-0,44			
Euro Stoxx 50	3760	-0,45			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26985,09	0,69	-0,08	-5,16	-9,71
Shanghai Composite	3180,61	-0,47	0,90	10,49	-6,74
Hang Seng	21009,2	-2,36	-1,33	11,75	-25,55
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13332,36	-0,14	-2,76	-8,10	-5,12
S&P 500	4391,69	-0,02	-2,15	-4,05	4,93
Dow Jones Ind. Avg.	34411,69	-0,11	-0,89	-2,71	0,62
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0782	0,02	-0,41	-4,79	-10,40
EUR/CZK	24,419	-0,06	0,35	5,26	5,18
USD/CZK	22,636	0,04	-0,04	0,20	-5,82
USD/JPY	128,21	0,98	2,27	11,86	18,54
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1975,8	-0,39	1,58	9,02	11,65
Ropa	107,13	-0,45	14,07	26,29	68,89

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

Česká republika

Pražská burza před svátečními dny zaznamenala klidnější seanci a měřeno indexem PX navýšila včerejší zisky o 0,42% na 1 375 bodů. Tahounem se stala Erste Bank s přírůstkem +2,13% na 778 Kč poté, co západoevropským finanční sektor těžil z růstu výnosů. Pojišťovna Vig si polepšila o 0,51% na 586 Kč. Částečně se dařilo i tuzemským bankám, když Moneta Money Bank přidala nepatrných 0,11% s oceněním nad 91 Kč a Komerční banka se zvedla o 0,36% na 834 Kč. Česká zbrojovka potom stagnovala na 585 Kč. Naopak po předchozích nárůstech určitý výběr zisků zaznamenal Čez a ubral -0,69% na 1 002 Kč při nejvyšším denním objemu 237 mil. Kč. Ve zkráceném obchodním týdnu si pražská burza polepšila o 1%.

PX (předchozí den)



Německo

Index STOXX Europe 600 zaznamenal růst napříč všemi sektory s výjimkou sektoru informačních technologií, který jako jediný zakončil den se ztrátou 0,5 %. Nejvíce v zeleném se nacházely sektory zbytné spotřeby (+1,10 %), nemovitostí (+0,95 %) a finanční sektor (+0,80 %). Mírně růstově zakončily obchodní seanci i sektory utilit (+0,27 %) a zdravotní péče (+0,04 %).

Z indexu DAX zakončily kladně společnosti MTU Aero Engines (MTX; +2,8 %), Vonovia (VNA; +2,3 %) a Puma (PUM; +2 %). Ztratily naopak Delivery Hero (DHER; -4,5 %), Volkswagen (VOW3; -1,5 %) a Sartorius (SRT3; -1,4 %).

DAX (předchozí den)



USA

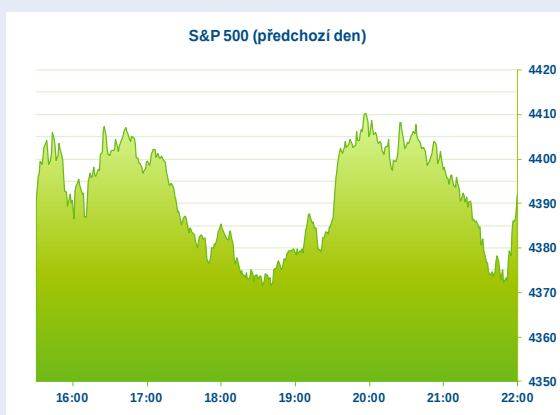
Ve čtvrteční seanci se americké indexy otočily do červených úrovní a index Dow Jones si odepsal 0,33% a širší index S&P 500 dnes více koriguje a ztrácí 1,21%. Investoři jsou však opatrní, protože inflace je v USA nejvýše za poslední čtyři desítky let, což by americkou centrální banku mohlo přimět k rychlejšímu utahování měnové politiky. Rychlé zvyšování sazeb ze strany FEDu by však mohlo přibrzdit zotavující se americkou ekonomiku. Ceny průmyslových výrobců v USA se v březnu zvýšily meziměsíčně o 1,4% a o tři desetiny procentního bodu překonaly očekávání. Podle analytiků je tak březnové meziměsíční zvýšení výrobních cen je nejvyšší od roku 2009. Dolar na páru s eurem dnes silněji posiluje o 0,5% a dostává se k úrovni 1,0827 USD/EUR.

V centru zájmu investorů je také lehká ropa, kde zásoby surové ropy k 8. dubnu vzrostly o 9,382 mil. barelů, když se očekával růst o 1 mil. barelů. Zásoby ropy tak prudce vzrostly, ale zásoby benzínu naopak klesly více než se čekalo a určitým překvapením byl také prudký pokles zásob destilovaných paliv. Do nižších pater se tak ropu pokouší dostat silnější dolar, ale i přes to obrátila ropa WTI do zelených a dnes přidává o 2% a dostává se k úrovni 106,5 USD/barel. Tato situace vyhovuje akciím v sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře Occidental Petroleum (OXY) se pohybují níž o cca 0,5% a konkurenční APA Corporation (APA) přidává o cca 0,5% a se ziskem cca 0,5% se pohybují akcie společnosti Baker Hughes (BKR).

Na pozornost investorů stojí dnes akcie bankovní skupiny Citigroup (C), kde zisk společnosti se za první čtvrtletí propadl o 46% a to kvůli opravným položkám, které souvisejí s odchodem z Ruska a vyšším nákladům společnosti. Citigroup však v 1Q. navýšila rezervy o 1,9 mld. USD, aby se připravila na ztráty z přímých expozic v Rusku a ekonomické dopady z ukrajinské války. Čistý zisk banky klesl za čtvrtletí do 31.3. na 4,3 mld. USD (2,02 USD na akcii) ze 7,94 mld. USD (3,62 USD na akcii) o rok dříve. Analytici v průměru očekávali zisk 1,55 USD/akcii. Výnosy banky klesly o 2% na 19,2 mld. USD, což bylo způsobeno především 43% propadem výnosů investičního bankovníctví. Výnosy z divize Treasury přidaly 18= a to díky vyššímu čistému úrokovému výnosu a růstu poplatků. Akcie skupiny Citigroup (C) tak dnes přidávají cca 1,7%. Naopak akcie konkurenta Bank of America (BAC) dnes klesají o cca 2,8%.

Před otevřením trhu dnes reportovala výsledky za 1Q. 2022 banka Morgan Stanley (MS), která oznámila 11% pokles čistého zisku oproti stejnému období loni, ale naopak plusem je zase téměř zdvojnásobení příjmů z poradenských aktivit při fúzích. Zisk poklesl na 3,64 mld. USD z 3,98 mld. USD před rokem. Zisk na akcii tak skončil na 2,02 USD proti loňským 2,19 USD. Odhady analytiků počítaly se ziskem 1,68 USD na akcii. Celkové tržby dosáhly 14,8 mld. USD a předčily tak odhad trhu nastavený na 14,27 mld. USD. Akcie Morgan Stanley (MS) se tak těší zájmu investorů a přidávají cca 1%.

Překvapením pro investory byl dnes E. Musk, který sdělil, že by rád koupil akcie sociální sítě Twitter (TWTR) za hotovost 54,2 USD/akcii. Musk by tak chtěl koupit volně obchodovatelné akcie a zároveň poukazuje na to, že Twitter má značný potenciál, který by rád rozšířil. Twitter má aktuálně kapitalizaci 37 mld. USD, zatímco Musk má jmění 260 mld. USD. Akcie Twitteru (TWTR) tak dnes posilovaly o cca 6%, ale obrátily do červených a ztrácí necelé 2%.



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).