

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 CPI (y-y) (březen - konečný): očekávání trhu: 7,5 %, předchozí hodnota: 7,5 %
- 11:00 CPI (m-m) (březen - konečný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,5 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (březen - konečný): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 3,0 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (duben - první, předběžný): očekávání trhu: -20,0, předchozí hodnota: -18,7

USA:

- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (duben): očekávání trhu: 21,7, předchozí hodnota: 27,1
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (16. dubna): očekávání trhu: 180 tis., předchozí hodnota: 185 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (9. dubna): očekávání trhu: 1459 tis., předchozí hodnota: 1475 tis.
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (březen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (15. dubna): očekávání trhu: 40, předchozí hodnota: 15

Akciový výhled

Evropské futures se ve čtvrtek ráno obchodují s mírnými zisky, podobně rostou zámořské futures (+0,4%). Wall Street se včera obchodovala smíšeně, cyklické tituly v indexu Dow Jones rostly (+0,7%), zatímco technologie i přes pokles výnosů na dluhopisech dále propadaly (NASDAQ -1,2%). Sentiment na technologických akcích dále podkopaly výsledky společnosti Netflix, akcie ztratily přes -30%. Smíšený vývoj byl přes noc ke spatření i v Asii, kde rostlo Japonsko (+1,2%), ale Čína opět ztrácela (-1,8%). Zde se zatím nepodařilo přesvědčit investory o účinnosti podpor v ekonomice. Z ECB zaznívají hlasy o zvyšování sazeb již v létě tohoto roku. Bankovní tituly si proto v posledních dnech nevedou špatně. V Praze se akcie Erste ve středu obchodovaly nedaleko úrovně 790 Kč (+1,15%). Valná hromada KB schválila výsledky hospodaření za loňský rok. Společnost má v úmyslu vyplatit další dividendu na podzim (v případě schválení ze strany regulátora). Akcie KB se včera po většinu dne obchodovaly nad 830 Kč, ale kvůli přítomnosti zahraničního prodejce se závěrečný kurz utvořil na 823 Kč. Kolem 820 Kč mají akcie KB krátkodobou podporu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14077,25	0,52			
DJIA	35175	0,27			
S&P 500	4471,75	0,36			
DAX	14402	0,24			
Euro Stoxx 50	3827	0,13			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27553,06	1,23	1,39	-2,00	-6,47
Shanghai Composite	3075,36	-2,40	1,12	11,36	-9,27
Hang Seng	20584,64	-1,72	1,24	16,06	-28,11
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13453,07	-1,22	0,61	-4,95	-2,42
S&P 500	4459,45	-0,06	1,41	-0,52	7,85
Dow Jones Ind. Avg.	35160,79	0,71	2,75	1,28	3,96
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0895	0,41	0,63	-3,67	-9,46
EUR/CZK	24,404	0,14	0,60	4,47	4,26
USD/CZK	22,396	-0,18	0,06	0,60	-5,61
USD/JPY	128,05	0,13	1,73	12,23	18,50
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1952,2	-0,04	1,50	5,95	8,90
Ropa	102,66	1,28	1,09	20,00	67,55

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

Česká republika

Pražská burza umazala část včerejších ztrát, když měreno indexem PX posílila o 0,51% na 1 369 bodů. Podporu index získával především z růstu bankovního sektoru. Erste Bank si polepšila o 1,15% na 790 Kč, Moneta Money Bank stoupla o 1,43% k hodnotě 92 Kč a Komerční banka zakončila silnější o 0,37% na 823 Kč. Čez potom přidal mírných 0,20% na 986 Kč při nejvyšším denním objemu 233 mil. Kč. Naopak ztrácela pojišťovna Vig o -0,34% na 580 Kč a Philip Morris ubral -0,68% na 17 440 Kč. Česká zbrojovka potom oslabila o -0,51% na 582 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Evropský index STOXX 600 se dnes pohyboval v kladných hodnotách a uzavřel růstem o 0,85 % na 460,15 b. Nejvíce se dařilo IT (+2,64 %), financím (+1,72 %) a průmyslu (+1,63 %). Odepsaly naopak energie (-0,56 %), zdravotnictví (-0,25 %) a komunikace (-0,10 %).

Dařilo se akciím Daimler Truck Holding AG (DTG; +4,1 %), Henkel (HEN3; +3,7 %) a Hannover Rueck SE (HNR1; +3,1 %). Odepsaly pouze akcie Bayer (BAYN; -2 %) a HelloFresh (HFG; -0,2 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve střední seanci americké akciové trhy mírně posilují a jsou tak ovlivněny vyšším než očekávaným ziskem některých reportujících společností. Dow Jones tak přidává 0,71% a širší index S&P 500 naopak mírně ztratil 0,06%. Jistou úlevu na trh přináší i holubičí komentáře dvou členů FOMC. Velmi důležitá je i zpráva z administrativy amerického prezidenta Joea Bidena, která hodlá investovat šest miliard dolarů na záchranu jaderných elektráren, kterým hrozí uzavření. V krátkém časovém horizontu. Americká administrativa tak zdůvodňuje své rozhodnutí značnou potřebou využívat jadernou energii jako bezuhlíkový zdroj energie v zájmu boje proti klimatickým změnám. Je třeba poznamenat také, že reálné výnosy amerických 10 letých dluhopisů poprvé od roku 2000 otočily do kladného teritoria. Dolar na páru s eurem dnes silně ztrácí - 0,68% a dostává se k úrovni 1,0855 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která dnes mírně ztrácí 0,8% a dostává se k úrovni 101,3 USD/barel. Dnes byl od EIA zveřejněn report zásob surové ropy k 15. dubnu, které klesly o 8 mil. barelů, když analytici očekávali naopak růst o 3 mil. barelů. Ropa mírně koriguje a příliš nereaguje na oslabující dolar, který ji pomáhá k růstu. Globální trh s ropou čelí dalšímu přerušení dodávek poté, co demonstrace proti libyjskému premiérovi Abdalu Hamidu Dbalboovi způsobily tak uzavření těžebního naleziště Sharara., což je největší ropné pole v zemi. Tato situace podporuje další růst ceny černého zlata. Vyšší cena ropy tak zatím vyhovuje akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie společnosti Marathon Oil (MRO) přidávají cca 3,3% a s růstem cca 1,7% na své tržní ceně přidávají akcie Occidental Petroleum (OXY) a s 0,5% růstem jsou na tom akcie světově obchodované společnosti Exxon Mobil (XOM). Naopak korekci dnes prochází akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), jež si odepisují více než 1,7% a podobně jsou na tom také akcie Halliburtonu (HAL), které také korigují o cca 4,1% a do této skupiny patří také akcie Chevronu (CVX), které odolávají negativnímu sentimentu a posilují o cca 0,5%. Bohužel se dnes příliš nevede akciím společnosti Netflix (NFLX), která již včera po uzavření trhu reportovala výsledky za 1Q. 2022. Tržby společnosti vzrostly o 10% na 7,87 mld. USD, když analytici očekávali 7,95 mld. USD. Zisk na akcii dosáhl 3,53 USD proti očekávání trhu 2,91 USD. Asi největší zklamání pro akcionáře byl pokles platících uživatelů, jež klesl v reportovaném čtvrtletí o 200 000 předplatitelů. Předchozí výhled managementu počítal naopak srůstem o 2,5 mil. předplatitelů. Na této situaci se podepsalo přerušování služeb v Rusku. Akcie Netflixu tak dnes čelí prodejnímu tlaku a akcie společnosti oslabují o silných cca 35%. Včera po uzavření trhu reportovala rovněž technologická společnost IBM (IBM), které se odhady podařilo překonat. Celkové výnosy meziročně vzrostly o 7,7 % na 14,2 mld. USD při odhadech 13,81 mld. USD. Segment poradenství rostl meziročně o 13 % na 4,83 mld. USD, segment softwaru rostl o 12 % na 5,77 mld. USD. Odhady nepokořily pouze výnosy z infrastruktury (pokles o 2,2 % na 3,22 mld. USD) a výnosy z financování (ztráta 26 % na 3,22 mld. USD). CEO Arwind Krishna uvedl, že poptávka po hybridním cloudu způsobila růst výnosů v divizích software a poradenství. Akcie společnost IBM (IBM) se tak těší dnes zvýšeného zájmu investorů a přidávají cca 7,1%.

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).