

Očekávané události

Německo:

- 14:00 CPI (m-m) (duben - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 2,5 %
- 14:00 CPI (y-y) (duben - předběžný): očekávání trhu: 7,2 %, předchozí hodnota: 7,3 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (duben - předběžný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 2,5 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (duben - předběžný): očekávání trhu: 7,6 %, předchozí hodnota: 7,6 %

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 6,9 %
- 14:30 Osobní spotřeba (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 2,5 %
- 14:30 Deflátor HDP (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 7,2 %, předchozí hodnota: 7,1 %
- 14:30 Jádrový index výdajů na osobní spotřebu (q-q) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 5,5 %, předchozí hodnota: 5,0 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (23. dubna): očekávání trhu: 180 tis., předchozí hodnota: 184 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (16. dubna): očekávání trhu: 1400 tis., předchozí hodnota: 1417 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (22. dubna): očekávání trhu: 38, předchozí hodnota: 53
- 17:00 Index výrobní aktivity kansaského Fedu (duben): očekávání trhu: 35, předchozí hodnota: 37

Akciový výhled

Evropské akcie by měly ve čtvrtek otvírat v zelených číslech kolem +0,9%. Podobně rostou zámořské futures (+1%), kde po zavření trhu přinesly uklidnění pro investory, výsledky společnosti Meta. Výsledková sezóna bude pokračovat, reportovat budou další techno giganti AMZN, AAPL. Index SP500 včera nakonec neudržel metu 4200 bodů (+0,2%), aktuálně se nad tuto technickou úroveň díky dnešnímu sentimentu vrací. V Asii dominovalo růstu Japonsko (+2%), kde pomáhá oslabující jen. Evropa nyní řeší situaci kolem ruského plynu, zprávy o zastavení dodávek do Polska a Bulharska zhoršily výkonnost indexů. Nyní ale sledujeme snahu o umazání ztrát z počátku týdne. V Praze dnes reportovala čísla za 1Q Moneta, čistý zisk 1,29 mld. CZK mírně překonal odhady trhu 1,22 mld. Moneta současně potvrdila ziskový výhled pro letošní rok. Akcie Moneta se dnes naposledy obchodují s nárokem na dividendu 7 Kč. Naopak Komerční banka již bude dnes na burze bez nároku na dividendu. Očekáváme proto technický pokles na dohled 800 Kč úrovní.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	13236,5	1,75
DJIA	33419	0,58
S&P 500	4227,5	1,13
DAX	13916	1,08
Euro Stoxx 50	3704	1,26

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26847,9	1,75	-3,05	0,83	-8,99
Shanghai Composite	2967,33	0,31	-6,12	-12,84	-14,07
Hang Seng	20122,57	0,88	-4,77	-16,22	-31,08

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12488,93	-0,01	-7,17	-6,47	-11,36
S&P 500	4183,96	0,21	-6,18	-3,29	-0,07
Dow Jones Ind. Avg.	33301,93	0,19	-5,29	-2,51	-2,01

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0524	-0,29	-2,88	-5,56	-13,19
EUR/CZK	24,49	-0,12	3,53	6,26	9,07
USD/CZK	23,267	0,31	0,56	0,32	-5,37
USD/JPY	130,29	1,46	1,48	12,96	19,98

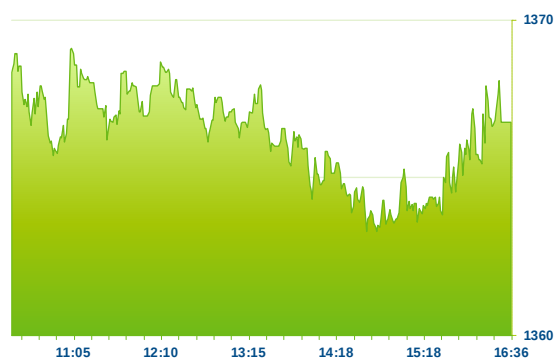
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1877,2	-0,61	-3,51	4,69	5,85
Ropa	99,68	-0,99	-3,19	16,87	56,36

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

Česká republika

Pražská burza po včerejším růstu dnes opět obrátila směr a klesla o -0,39% na 1 366 bodů. Tahounem poklesu se stala Erste Bank, která odepsala -2,49% na 752 Kč. Rakouská banka tak dorovnávala včerejší nižší závěr ve Vídni a dnes se potom dostal pod tlak finanční sektor na západoevropských trzích poté, co Deutsche Bank po výsledcích padla o -7%. Pojišťovna Vig oslabila -0,35% na 568 Kč a Komerční banka poslední den s nárokem na dividendu ubrala -0,35% na 843 Kč při nejvyšším denním objemu 233 mil. Kč. Moneta Money Bank před zítřejšími výsledky stagnovala pod 94 Kč. Naopak s růstem cen el. energie přidal Čez 0,61% na 990 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Sledované sektory evropského indexu STOXX 600 dnes zakončily kladně. Nejlépe si vedly **materiály** (+1,89 %), **zdravotnictví** (+1,02 %) a **energie** (+0,79 %). Záporně zakončil sektor **financí** (-0,16 %).

Své kvartální výsledky zveřejnila **Deutsche Bank**. Na meziročním srovnání si polepsily všechny divize, avšak varuje před momentální „tíživou“ situací a potenciálním zvýšením nákladových tlaků.

Mercedes ve svých výsledcích dosáhl vyššího, než očekávaného zisku. Očištěný zisk EBIT vzrostl na 5,3 mld. EUR (konsensus 4,8 mld. EUR).

Výrazně připsala společnost **HelloFresh**, která potvrdila svůj roční výhled očištěného zisku EBITDA v rozmezí 500-580 mil. EUR (konsensus 506,3 mil. EUR).

Nejvíce připsaly společnosti HelloFresh (HFG; +13,4 %), Symrise (SY1; +5,2 %) a Qiagen (QIA; +3,6 %). Ztratily společnosti Deutsche Bank (DBK; -5,7 %), Puma (PUM; -3 %) a Adidas (ADS; -3 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve střední seanci americké indexy zastavily pokles ze dvou předchozích seancí, když americké indexy klesaly a to v reakci na rizika ohrožující globální růst. Index Dow Jones si tak dnes připsuje růst o 0,19% a širší index S&P 500 je také v zelených s růstem o 0,21%. Dnes velmi silně posiluje dolar na páru s eurem a to když euro posílá do kolen zastavení ruských dodávek plynu do Polska a Bulharska a s tím také souvisejí obavy z možného zpomalení evropské ekonomiky až směrem do recese v případě zastavení dodávek plynu do Německa případně dalších unijních ekonomik. EU jako celek je podle odhadu analytiků závislá na dodávkách plynu z cca 40%. V reakci na tuto situaci dolar na páru s eurem roste o 0,7% a dostává se k úrovni 1,0558 USD/EUR.

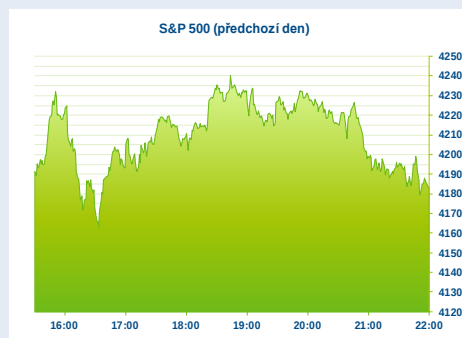
V centru zájmu investorů je také ropa a podle dnešního reportu zásob od EIA zásoby ropy k 22. dubnu vzrostly o 0,691 mil. barelů, když trh naopak očekával nárůst o 0,225 mil. barelů. Silnější dolar tak tlačí na ropu WTI jižním směrem, ale WTI i přes to přidává cca 0,5% a dostává se k úrovni 102,2 USD/barel. I když WTI klesá, tak tato situace s Ruskem a Ukrajinou vyvolává stále globální nejistoty a posiluje poptávku po ropě. Tato situace tak hraje do karet akciím v těžebním sektoru černého zlat a tak akcie světově obchodované společnosti Exxon Mobil (XOM) přidávají cca 3,1% a hned v závěsu jsou akcie známého těžaře Occidentu Petroleum (OXY), které se pohybují výš o 1,5% a též akcie konkurenta APA (APA) se pohybují výš o cca 3,3%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které na své tržní hodnotě přidávají cca 1% a také konkurenční akcie Halliburtonu (HAL) se pohybují s lepším zhodnocením cca 2,5%.

Za pozornost investorů stojí akcie vydavatele platebních karet VISA (V), kde společnost již včera po uzavření trhu zveřejnila výsledky za fiskální 2Q., které překonaly odhady analytiků. Tržby dosáhly 7,2 mld. USD proti očekávaným 6,8 mld. USD, když očištěný zisk na akcii byl 1,79 USD proti očekávaným 1,65 USD/akcii. Za těmito skvělými výsledky stál výrazný růst objemu plateb (19% r/r na 44,8 mld. USD), z čehož objem přeshraničních plateb vzrostl dokonce o 31%. Visa také očekává v dalším období pokračující růst podpořený výrazným oživením cestovního ruchu. Akcie VISA (V) se tak těší zájmu investorů a přidávají na své tržní hodnotě cca 6,5%.

Včera po uzavření hlavního trhu reportoval také výsledky za 1Q. 2022 Microsoft (MSFT), který oznámil za 3Q. účetního roku 2022 tržby 49,4 mld. USD (18% r/r) tj., mírně nad odhady trhu 49,04 mld. USD. Meziročně tak společnost rostly všechny segmenty byznysu. Přičemž hlavním tahounem byly především cloudové služby, které generují většinu tržeb. Čistý zisk dosáhl 2,22 USD na akcii tj. 9% r/r, též mírně nad odhady 2,19 USD. Akcie Microsoftu (MSFT) jsou dnes předmětem zvýšeného zájmu investorů a přidávají cca 4,8%.

Zajímavým titulem pro investory je dnes dodavatel domácích solárních elektráren Enphase Energy (ENPH), který ve svých kvartálních výsledcích reportoval očištěný zisk ve výši 0,79 USD při odhadech 69 USD. Tržby dosáhly 441,3 mil. USD, přičemž konsensus činil 433,4 mil. USD. Akcie Enphase Energy (ENPH) se také těší zvýšenému zájmu ze strany investorů a posilují o slušných cca 7,2%.

Naopak se dnes nedaří akciím známého výrobce letadel Boeing (BA), který zaznamenává nejvyšší denní pokles za poslední 2 roky. Americký výrobce letadel za uplynulé čtvrtletí zvýšil ztrátu na 1,24 mld. USD z původních 561 mld. USD. Boeing rovněž přerušuje výrobu letounu 777x do roku 2023 a oddaluje tak první dodávku na rok 2025. Akcie Boeingu (BA) tak dnes ztrácí na své tržní ceně cca 7,5%.



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).