

29. dubna 2022

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (q-q) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 09:00 HDP (y-y) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 4,3 %, předchozí hodnota: 3,6 %
- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 6,1 %

Německo:

- 08:00 Index importních cen (m-m) (březen): očekávání trhu: 3,4 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 08:00 Index importních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: 28,6 %, předchozí hodnota: 26,3 %
- 10:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (1Q - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 10:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (1Q - předběžný): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 1,8 %
- 10:00 HDP (očištěno o počet pracovních dní) (y-y) (1Q - předběžný): očekávání trhu: 3,6 %, předchozí hodnota: 1,8 %

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (březen): očekávání trhu: 6,2 %, předchozí hodnota: 6,3 %
- 11:00 CPI odhad (y-y) (duben): očekávání trhu: 7,5 %, předchozí hodnota: 7,5 %
- 11:00 CPI (m-m) (duben - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 2,4 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (duben - předběžný): očekávání trhu: 3,2 %, předchozí hodnota: 2,9 %
- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 5,0 %, předchozí hodnota: 4,6 %

USA:

- 14:30 Index nákladů práce (1Q): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 14:30 Osobní příjem (březen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 14:30 Osobní výdaje (březen): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (duben - konečný): očekávání trhu: 65,7, předchozí hodnota: 65,7

Akciový výhled

Evropské akcie budou dle indikací futures na konci týdne otvírat v zelených číslech přes +1%. Zlepšení bylo patrné již včera (např. DAX +1,3%). Globální trhy v tuto chvíli reagují na zprávy z Asie, kde vláda slíbila ekonomickou pomoc v souvislosti s problémy kolem covid. Navíc se objevují informace, že Peking zřejmě ustoupí od zásahů proti internetovým společnostem. Technologický index v HK tak poskočil vzhůru kolem +9%. Zámořské futures stačily umazat část „nočních“ ztrát, aktuálně -0,15%, když růstovou rally v USA přes den (SP500 +2,5%) vystřídalo zklamání z výsledků Amazon, Intel či AAPL. Na pražské burze se dnes bude obchodovat Moneta bez nároku na dividendu (7 Kč). Čekáme tak technický pokles, Dobrá čísla za 1Q zveřejnila Erste, zisk 448,8 mil. Euro byl nad odhady trhu 419,5 mil. euro. Akcie Erste by měly reagovat růstem.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13393	-0,46			
DJIA	33871	0,13			
S&P 500	4275	-0,20			
DAX	14143	1,18			
Euro Stoxx 50	3754	1,27			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26847,9	1,75	2,56	0,49	-7,59
Shanghai Composite	3039,67	2,16	3,39	11,48	-13,93
Hang Seng	20913,55	3,14	1,96	13,90	-30,25
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12871,53	3,06	2,30	-6,53	-8,39
S&P 500	4287,50	2,47	2,42	-3,26	2,49
Dow Jones Ind. Avg.	33916,39	1,85	2,52	-2,33	0,28
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0542	0,46	2,33	-5,39	-13,01
EUR/CZK	24,525	-0,14	3,23	5,87	9,11
USD/CZK	23,251	-0,56	0,83	0,25	-5,06
USD/JPY	130,33	-0,40	1,37	13,09	19,66
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1913,4	1,17	0,94	7,15	8,21
Ropa	104,08	0,59	3,00	21,83	60,42

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

Česká republika

Pražská burza zakončila dnešní seanci nepatrným růstem a to o 0,06% na 1 367 bodů. Takto malý přírůstek indexu PX byl však způsobený především ztrátou Komerční banky o - 4,39% na 806 Kč. Nicméně u tuzemské banky se jednalo čistě o technický pokles, když se dnes obchodovala první den bez nároku na dividendu necelých 44 Kč hrubého. Nebýt této korporátní události dosáhl by zisk indexu PX přes 1%. Kladné body do indexu naopak přineslo posílení akcií Čez o 1,82% na 1 008 Kč při nejvyšším denním objemu 303 mil. Kč. Erste Bank se potom před zítřejšími výsledky zvedla o 1,75% na 766 Kč. Moneta Money Bank po dnešním výsledkovém reportu přidala 0,53% na 94 Kč, banka se zároveň dnes naposledy obchodovala s nárokem na dividendu 7 Kč hrubého.

PX (předchozí den)



Německo

Německé akcie se v průběhu celé obchodní seance pohybovaly v zelených číslech. Mezi nejvíce rostoucí tituly patřily především akcie společností HelloFresh (+5,04 %) a Delivery Hero (4,55 %), které dnes potěšily analytiky svými hospodářskými výsledky za první kvartál. Růstově zakončily obchodní den také akcie společností Mercedes-Benz Group (+4,18 %) a Satorious (+2,95 %). Napříč sektory evropského indexu STOXX 600 si nejlépe vedly informační technologie (+2,67 %), energie (+2,20 %) a utility (+1,30 %). Pouze tři sektory v průběhu dnešního obchodního dne zaznamenaly ztrátu, a to zdravotní péče (-0,36 %), nemovitosti (-0,21 %) a základní materiály (-0,04 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy během čtvrtletní seance slušně posílily a částečně tak umazaly předchozí ztráty, které dovedly řadu hlavních titulů na nová lokální minima kvůli obavám z monetárního utahování, covidovým restrikcím v Číně či nadále napjaté situaci na Ukrajině. Dnes jsme ale viděli veselejší obrázek, a to především v technologickém světě s dvoucifernými zisky vlajkových lodí sektoru. Referenční index Nasdaq posílil o více než 3%, širší index S&P500 o téměř 2,5%. Tradiční index Dow Jones pak posílil o 1,85%. Dělo se tak na pozadí solidního mixu reportovaných výsledků zvučných firem, které povzbudily pošramocený tržní sentiment. Tučné zisky si připsala mateřská firma Facebooku, Meta Platforms (FB +18%), která svými výsledky a sledovanými ukazateli neklamala. Povýsledkovou úlevu a návrat na vyšší úroveň jsme viděli také u předního poskytovatele platebních služeb PayPal (PYPL +11%) či významného polovodičového producenta Qualcomm (QCOM +10%). Výsledkově zazářily ale i další klíčové společnosti jako např. Mastercard (MA +4,8%) či McDonalds (MCD +2,8%). V tomto kontextu bude zajímavé dnes po zavření trhu sledovat kvartální reporty tržních titánů Amazonu (AMZN +4,6%) a Applu (AAPL +4,5%). Logicky nejlépe si stál sektor komunikačních služeb (+3,9%) a informačních technologií (+4%). Zatímco akcie byly na výsluní, dluhopisy klesaly, a to především u kratších splatností. Drahé kovy vykázaly smíšenou bilanci, když zlato posílilo o 0,5% na 1895 USD/oz, stříbro se posunulo o stejnou hodnotu níže na 23,18 USD/oz. Ropa uzavřela silnější o 3% lehce nad hladinou 105 USD/barel, zemní plyn naopak propadl o více než 5% na 6,95 USD/mmbtu. V rámci individuálních pohybů dnes zářila zmiňovaná Meta Platforms (FB +18%), softwarová spol. PTC (PTC +17%) jí sekundovala též po solidním kvartálním reportu. PayPal si pak udržel 3. příčku se ziskem 11%. Naopak výsledkového zklamání se dočkali investoři Align Technology (ALGN), mj. známého výrobce průhledných rovnátek, s největším mezidenním propadem, a to o 15%.

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).