

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (duben): očekávání trhu: 53,6, předchozí hodnota: 54,7
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -59,1 mld.

Německo:

- 08:00 Maloobchodní tržby (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global / BME) (duben - konečný): očekávání trhu: 54,1, předchozí hodnota: 54,1

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (duben - konečný): očekávání trhu: 55,3, předchozí hodnota: 55,3
- 11:00 Ekonomická důvěra (duben): očekávání trhu: 108,0, předchozí hodnota: 108,5
- 11:00 Důvěra v průmyslu (duben): očekávání trhu: 44690, předchozí hodnota: 44661
- 11:00 Důvěra ve službách (duben): očekávání trhu: 44694, předchozí hodnota: 44665
- 11:00 Spotřebitelská důvěra (duben - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -16,9

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (duben - konečný): očekávání trhu: 59,7, předchozí hodnota: 59,7
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 16:00 ISM ve výrobě (duben): očekávání trhu: 57,7, předchozí hodnota: 57,1
- 16:00 Cenový index ISM (duben): očekávání trhu: 87,7, předchozí hodnota: 87,1

Akciový výhled

Evropské akcie v úvodu týdne zareagují na páteční výprodej na Wall Street (SP500 -3,6%) a otevrou přes -1% v červených číslech. Naštěstí zámořské futures aktuálně rostou (+0,5%), proto nebude reakce evropských indexů tolik negativní. Asie přes noc ztrácela umírněně (Japonsko -0,2%), Čína má svátek. Přesto data z Číny naznačují výrazné „poškození“ ekonomiky kvůli covid restrikcím. Tento týden bude zřejmě nejvíce sledovanou událostí střeční zasedání amerického FEDu, FED zřejmě zvedne sazby +0,5% výše. Z výsledků za 1Q budou v Evropě sledované např. automobilky BMW, VW, banky BNP či ING. Po výrazně negativním dubnu (např. US technologie mají za sebou nejhorší měsíc od finanční krize) by se nicméně mohly trhy v úvodu nového měsíce minimálně stabilizovat. Index PX pražské burzy oslabil v pátek -2,45% na 1334 bodů. Nicméně část poklesu z konce týdne jde na vrub tomu, že banky KB i Moneta se nyní obchodují bez nároku na dividendu. Budeme sledovat, zdali index udrží v dohledu technickou úroveň 200 denního i 50 denního klouzavého průměru (1347 bodů). Krátkodobě podpora by mohla být mezi 1320-1330 body.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	12950,25	0,76
DJIA	33068	0,57
S&P 500	4151,5	0,58
DAX	13950	-0,99
Euro Stoxx 50	3691	-1,20

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26818,53	-0,11	-2,56	0,49	-7,59
Shanghai Composite	3047,06	2,41	-1,29	-9,35	-12,31
Hang Seng	21089,39	4,01	2,18	-10,45	-28,03

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12334,64	-4,17	-3,93	-10,43	-12,41
S&P 500	4131,93	-3,63	-3,27	-6,77	-1,89
Dow Jones Ind. Avg.	32977,21	-2,77	-2,47	-5,03	-3,18

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0533	-0,08	-1,66	-6,23	-12,67
EUR/CZK	24,574	-0,06	2,66	7,71	9,14
USD/CZK	23,326	0,08	0,88	1,03	-4,69
USD/JPY	130,30	0,36	1,70	13,21	19,48

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1885,4	-1,38	-0,42	4,98	5,22
Ropa	102,2	-0,72	4,70	18,23	58,76

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne silně propadla a měřeno indexem PX odepsala -2,48% na hodnotu 1 333. Tahounem poklesu se stal především bankovní sektor. Nejvíce ubrala Moneta Money Bank a to -6,91% se závěrem pod 88 Kč. Nicméně u této banky se jednalo o pokles technického charakteru, když se dnes obchodovala první den bez nároku na dividendu 7 Kč hrubého. Pod silný prodejní tlak se dostala Komerční banka a nakonec oslabila o -4,03% na 774 Kč. Erste Bank potom klesla o -2,79% na 744 Kč. Rakouská banka dnes před otevřením trhu reportovala výsledky za 1Q, které překonaly tržní odhady, nicméně negativně překvapil silnější pokles kapitálu CET1. Po předchozích nárůstech mírně korigoval Čez, když oslabil o -0,69% na 1 001 Kč. Naopak polepšila si pojišťovna Vig a to o 1,75% na 580 Kč. Za celý týden potom index PX odepsal téměř -3,5%.

PX (předchozí den)



Německo

Německé akcie se v průběhu celé obchodní seance pohybovaly v zeleném. Denního maxima dosáhly kolem 16:00 poté poklesly a uzavřely růstem o 0,64 %.

Napříč sektory evropského akciového indexu STOXX 600 si nejlépe vedl sektor základních materiálů, který si připsal +1,72 %. Zbytná spotřeba (+1,11 %) a finanční sektory (+0,64 %) zaznamenaly také růst. Pouze tři sektory byly po ukončení dnešní obchodní seance ztrátové, a to nemovitosti (-0,97 %), utility (-0,96 %) a komunikační služby (-0,63 %).

Mezi nejvíce rostoucí akciové tituly patřily akcie společností HelloFresh (+6,40 %) a Delivery Hero (+6,9 %), které tak pokračovaly ve včerejším růstu. Obě společnosti včera reportovaly výsledky hospodaření. Nejvíce ztrátovými společnostmi byly Muenchener Rueckversicherungs (-5,9 %), Vonovia (-3,7 %) a Henkel AG (-2,9 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie během poslední obchodní seance týdne prudce oslabily. Hlavní zásluhu na tom měly, kromě obav z důsledků blížícího se utažení měnové politiky, války na Ukrajině a kovidových restrikcí v Číně, nelichotivé hospodářské výsledky technologických gigantů v čele s Amazonem (AMZN -14%), jehož akcie po zveřejnění čísel za uplynulé čtvrtletí zažily největší propad od roku 2006. Obdobný vývoj jsme mohli sledovat i v případě Intelu (INTC -6,4%), který sice v prvním čtvrtletí překonal odhady analytiků, nicméně zklamal výhledem na čtvrtletí probíhající. Nejinak tomu bylo v případě Apple (AAPL -3,6%), jenž své hospodářské výsledky zveřejnil včera. Hlavní akciové indexy oslabily o 2,8 (DJIA) – 4,2% (NASDAQ). Nedařilo se zejména sektorům zbytné spotřeby (-5,9%), realit (-4,9%) a informačních technologií (-4,1%). Lépe než trh si vedly zejména základní materiály (-2,0%), energetické firmy (-2,5%) a zdravotnické podniky (-2,5%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vede již zmiňovaný Amazon. Lepší výhled na příští kvartál naopak pomohl výrobci podlahových krytin Mohawk Industries (MHK +7,9%) k nejvyššímu intradennímu růstu za poslední dva roky. Na komoditních trzích rovněž převládala červená barva. Klesala pšenice (-2,8%), stříbro (-1,8%), měď (-1,1%) nebo ropa (-0,9%). Rostl zemní plyn (+5,5%) a zlato (+0,3%).

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).