

5. května 2022

## Očekávané události

## Česká republika:

- 14:30 Oznámení repo sazby (5. května): očekávání trhu: 5,50 %, předchozí hodnota: 5,00 %

## Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (m-m) (březen): očekávání trhu: -1,1 %, předchozí hodnota: -2,2 %
- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (březen): očekávání trhu: -0,7 %, předchozí hodnota: 2,9 %

## USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -30,1 %
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (1Q - předběžný): očekávání trhu: -5,3 %, předchozí hodnota: 6,6 %
- 14:30 Jednotkové náklady na práci (1Q - předběžný): očekávání trhu: 10,0 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (30. dubna): očekávání trhu: 180 tis., předchozí hodnota: 180 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (23. dubna): očekávání trhu: 1400 tis., předchozí hodnota: 1408 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (29. dubna): očekávání trhu: 69, předchozí hodnota: 40

## Akciový výhled

Fed na včerejším zasedání negativně nepřekvapil a dle očekávání zvýšil sazby o 0,5% přičemž dle vyjádření potenciální zvýšení o 0,75% nebylo aktuální. Americké akciové indexy tak následně reagovaly silným růstem a korigovaly tak část ztrát z předchozích výprodejů. Pozitivní sentiment se dnes přenesl na asijské trhy a dle futures budou se silnými přírůstky zahajovat i západoevropské trhy, když Dax aktuálně ukazuje na zisk při otevření přes 2%. Rovněž pražská burza by měla využít dobré nálady a vyvíjet se růstově. V kladném teritoriu by tak měl být finanční sektor, když již dnes se čeká další navýšení repo sazby ČNB o 0,5% na 5,5%. Komerční banka potom dnes reportovala slušné výsledky, které mírně překonaly očekávání analytiků. Banka dále uvedla, že o výplatě nahromaděného přebytkového kapitálu rozhodne ve druhé polovině roku. S růstem cen energetických komodit by se mohlo dařit i akciím Čez.

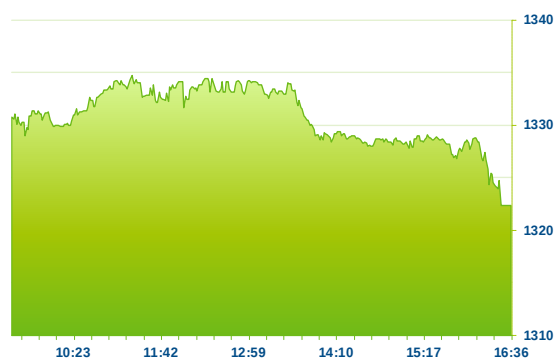
| Futures             | Kurz           | Změna |      |       |        |
|---------------------|----------------|-------|------|-------|--------|
| Nasdaq 100          | 13484,25       | -0,35 |      |       |        |
| DJIA                | 33941          | -0,08 |      |       |        |
| S&P 500             | 4286,5         | -0,20 |      |       |        |
| DAX                 | 14288          | 2,12  |      |       |        |
| Euro Stoxx 50       | 3763           | 2,23  |      |       |        |
| Asijské indexy      | Poslední závěr | Změna | W/W  | Q/Q   | Y/Y    |
| Nikkei 225          | 26818,53       | -0,11 | 1,06 | -2,60 | -6,92  |
| Shanghai Composite  | 3064,45        | 0,57  | 1,29 | -9,35 | -12,31 |
| Hang Seng           | 20942,85       | 0,35  | 4,69 | 15,07 | -26,92 |
| Americké indexy     | Poslední závěr | Změna | W/W  | Q/Q   | Y/Y    |
| Nasdaq Composite    | 12964,86       | 3,19  | 3,81 | -8,04 | -4,90  |
| S&P 500             | 4300,17        | 2,99  | 2,78 | -4,45 | 3,25   |
| Dow Jones Ind. Avg. | 34061,06       | 2,81  | 2,28 | -2,93 | -0,21  |
| Měnové páry         | Kurz           | Změna | W/W  | Q/Q   | Y/Y    |
| EUR/USD             | 1,0596         | -0,24 | 0,97 | -7,36 | -11,74 |
| EUR/CZK             | 24,605         | 0,09  | 0,71 | 9,16  | 8,13   |
| USD/CZK             | 23,218         | 0,44  | 0,19 | 1,15  | -4,57  |
| USD/JPY             | 129,54         | 0,36  | 1,00 | 12,69 | 18,65  |
| Komodity            | Kurz           | Změna | W/W  | Q/Q   | Y/Y    |
| Zlato               | 1899,6         | 1,65  | 0,44 | 5,35  | 6,46   |
| Ropa                | 106,86         | 0,60  | 3,28 | 20,81 | 62,92  |

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

### Česká republika

Pražská burza v průběhu seance oscilovala okolo včerejšího závěru, nicméně s negativním vývojem na zámořských trzích v závěru oslabovala a nakonec měřeno indexem PX ztratila -0,54% na hodnotu 1 322. Komerční banka před zítřejšími výsledky ubrala -1,79% na 766 Kč. Erste Bank potom oslabila o -1,63% na 734 Kč a pojišťovna Vig ztratila -0,35% na 574 Kč. Čez klesl o mírných -0,15% na 998 Kč při nejvyšším denním objemu 208 mil. Kč. Včerejší povýsledkový propad prohloubil Avast, když dnes ubral -5,70% se závěrem pod 150 Kč. Naopak Moneta Money Bank přidala 0,70% s oceněním nad 86 Kč a Colt CZ si polepšil o 0,51% na 586 Kč.

PX (předchozí den)



### Německo

Evropský index STOXX 600 dnes započal obchodní seanci na úrovni své včerejší uzavírací hodnoty, avšak v průběhu dne se uvrhl do záporu a zakončil ve ztrátě o 1,04 % na 441,56 b.

Nejvíce ztrátovými sektory byly reality (-2,22 %), zdravotnictví (-1,37 %), zbytná spotřeba (-1,34 %) a IT (-1,16 %). Připsaly pouze energie (+0,37 %) a komunikace (+0,28 %).

Z indexu DAX 40 nejvíce připsaly společnosti RWE (RWE; +3,7 %), Fresenius (FRE; +3,5 %) a Siemens Healthineers (SHL; +3 %). Nejvíce ztratily akcie HelloFresh (HFG; -9,2 %), Delivery Hero (DHER; -5,9 %) a Fresenius Medical Care (FME; -4,3 %).

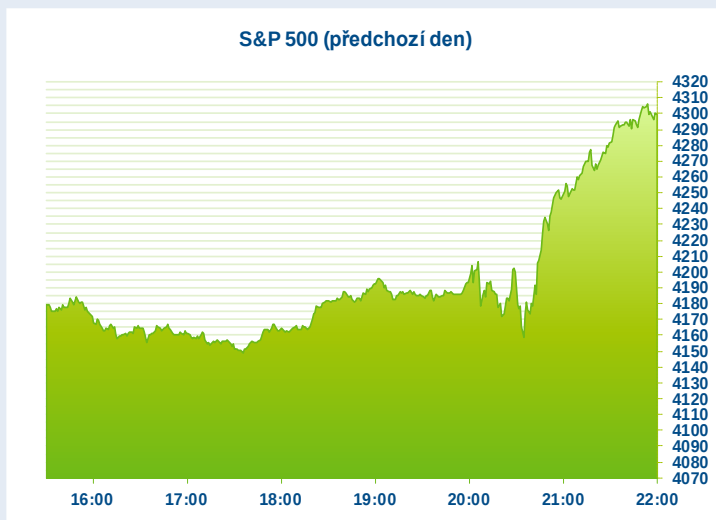
DAX (předchozí den)



## USA

Akcie v USA se obchodovaly bez výrazného směru na pozadí očekávání týkajících se dalšího zvedání úrokových sazeb. Šéf FEDu se již dříve nechal slyšet, že by mohlo dojít k progresivnějšímu zvedání úrokových sazeb, než avizoval po pandemii koronaviru, nicméně to ještě nebyla rozpoutána válka na Ukrajině. Hlavním strašákem byla rostoucí inflace, které se obávali jak spotřebitelé tak společnosti. Dle předběžných informací bylo dnes očekáváno ze strany FEDu zvednutí úrokových sazeb o 50 bazických bodů. Z individuálních titulů dnes stálo za zmínku růst ceny akcií společnosti Paycom Software (PAYC; +8,6 %) poté, co vedení společnosti zabývající se mzdovými službami oznámilo výsledky za poslední kvartál, jež překonaly očekávání analytiků a též oznámilo zvýšení výhledu pro celý tento rok. Investoři v USA byli dnes nakonec velmi spokojeni. Šéf FEDu Jerome Powel totiž na důležitém zasedání FEDu, oznámil zvednutí úrokových sazeb o 50 bazických bodů, což se sice očekávalo, nicméně velmi pozitivně ze strany investorů bylo kvitováno tvrzení, jenž Powel dodal. Nastínil výhled pro zvedání úrokových sazeb, kde vyloučil progresivnější zvedání o 75 bazických bodů. Zvedání úrokových sazeb v USA by tedy nakonec nemělo být až tak moc agresivní, jak se dříve kvůli vysoké inflaci očekávalo.

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 předchozí den 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).