

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (březen): očekávání trhu: -1,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (březen): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: 3,2 %

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (duben): očekávání trhu: 380 tis., předchozí hodnota: 431 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (duben): očekávání trhu: 378 tis., předchozí hodnota: 426 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (duben): očekávání trhu: 35 tis., předchozí hodnota: 38 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (duben): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,6 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (duben): očekávání trhu: 5,5 %, předchozí hodnota: 5,6 %

Akciový výhled

Wall Street prošla ve čtvrtek výrazným propadem (SP500 -3,5%, NASDAQ -5%), přesto ostatní globální trhy reagují „klidněji“. Asie přes noc oslabovala kolem -1,5%, s růstovým Japonskem (+0,7%). Futures pro evropské indexy naznačují nevýrazné otevření poblíž nuly. Včera sentimentu nepomohl růst cen ropy ke 110 USD (aktuálně 109 USD), americké výnosy 10-ti letých dluhopisů se vrátily ke 3%. V Číně si trvají na tvrdém lock downu a také se čeká na nové zprávy z Ukrajiny. I přes růst výnosů v posledních týdnech se nedaří bankovnímu sektoru. Investoři započítali výrazné zpomalení ekonomik. Na současných úrovních (včera propad evropské banky -2%) by se však mohli pomalu vracet kupci. Odpoledne bude sledovaný trh práce z USA. Pražská burza si včera vedla lépe než okolní trhy (PX -0,3%), dnes by bylo pozitivní uhašení stávajících úrovní.

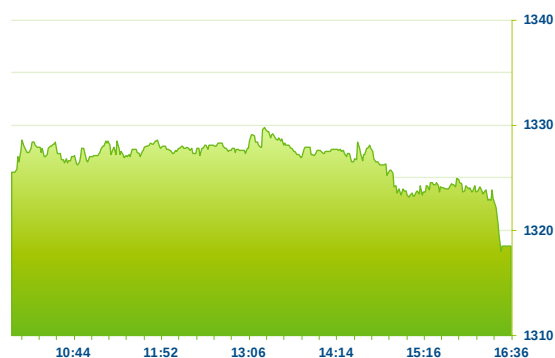
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12856	-0,02			
DJIA	32927	0,05			
S&P 500	4143,75	0,01			
DAX	13885	0,04			
Euro Stoxx 50	3651	0,05			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27003,56	0,69	1,06	-2,60	-6,92
Shanghai Composite	3002,96	-2,11	4,75	-8,74	-11,00
Hang Seng	20052,62	-3,56	4,25	15,38	-26,83
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12317,69	-4,99	4,30	12,63	-9,31
S&P 500	4146,87	-3,56	3,28	-7,86	-0,50
Dow Jones Ind. Avg.	32997,97	-3,12	2,71	-5,96	-3,60
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0513	-0,26	0,25	-8,13	-12,84
EUR/CZK	24,545	-0,15	0,16	9,93	9,52
USD/CZK	23,342	0,21	0,18	0,91	-4,49
USD/JPY	130,50	0,28	0,51	13,27	19,63
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1875,6	-0,01	1,89	3,81	3,30
Ropa	107,56	0,77	4,49	19,07	66,32

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

Česká republika

Ve čtvrtek pražská burza nakonec uzavřela mírně v červených číslech. Závěrečná hodnota indexu PX byla 1318 bodů (-0,3%). Domácí trh otevřel na denním maximu u 1340 bodů, ale zhoršení sentimentu na zahraničních trzích přes den vrátilo jeho úroveň k minimům z tohoto týdne. Ukázkovým příkladem byla Komerční banka. Její akcie otevřely u hladiny 790 Kč po zveřejnění dobrých čísel za 1Q letošního roku. Po závěrečné aukci však činila hodnota akcií KB 766 Kč. Kladné úrovně neudržela ani Erste, jež se v druhé části dne obchodovala nedaleko 735 Kč (-0,2%). Nejvyšší aktivita byla ke spatření na ČEZu (320 mil. Kč), jeho akcie se dokázaly udržet nad 1000 Kč (+0,2%). Sérii poklesů přerušil Avast, jeho akcie se od 150 Kč odrazily na 155 Kč (+3,6%). Titul tak byl nejvíce růstovou akcií dne a posílil poprvé v tomto týdnu. Naopak pojišťovna VIG si odepsala -2% na 562 Kč.

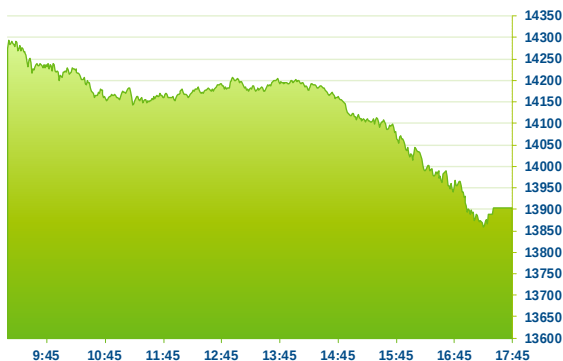
PX (předchozí den)



Německo

Německé akcie se v průběhu celé obchodní seance obchodovaly v záporu. Nejvíce ztrátové byly akcie společnosti Zalando (-10,4 %), která svými hospodářskými výsledky za 1Q nepotěšila analytiky. Dále se nedařilo akciím společností Delivery Hero (-8,2 %) a Hannover Rueck (-7,4 %). Naopak příznivý den zaznamenaly akcie společnosti Airbus (+5,8 %), která rovněž reportovala své hospodářské výsledky za 1Q. V zeleném uzavřely také společnosti Siemens Healthineers (+2,6 %) a SAP (+1,5 %). Napříč sektory evropského indexu STOXX 600 si nejlépe vedly nemovitosti (+1,29 %), energie (+1,17 %) a zdravotní péče (+0,27 %). Nejslabšími sektory dnešního dne byly naopak zbytná spotřeba (-2,35 %), finance (-1,70 %) a utility (-0,85 %).

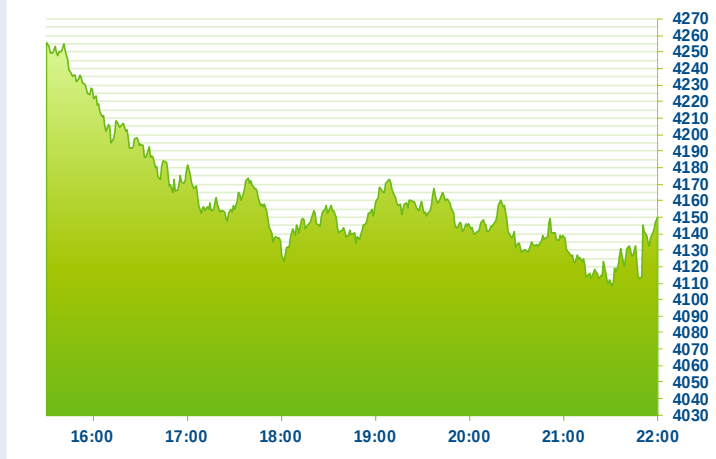
DAX (předchozí den)



USA

Ve čtvrtletní seanci americké akciové trhy otočily do červených a index Dow Jones si tak odepisuje 3,11% a širší index S&P 500 se také pohybuje ve ztrátě a klesl o 3,55%. Indexy tak nenavazují na včerejší růstovou seanci, kdy FED zvýšil základní úrokovou sazbu o půl procentního bodu na 1% a také oznámil zahájení útlumu bilance banky od 1. června a to tempem kolem 48 mld. USD/měsíc s růstem na 95 mld. USD/měsíc do tří měsíců. Následný komentář šéfa FEDu nepřinesl žádné ještě větší překvapení, což trh podnítilo ke středněmu růstu. V dnešní seanci se však opět do popředí dostávají z pomalého oživení a globálních rizik. Na tuto situaci reaguje dolar, který na páru s eurem dnes silně roste o 0,7% a dostává se k úrovni 1,0547 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa, kde podle reportu EIA zásoby surové ropy k 29. dubnu vzrostly o 1,3 mil. barelů, když trh očekával pokles o 0,6 mil. barelů. Lehkou ropu WTI dnes v růstu brzdí i posilující dolar a WTI i přes posilující dolar o cca 0,3% a dostává se k úrovni cca 108,1 USD/barel. Tato situace silného dolaru vadí akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie společnosti Marathon Oil (MRO) oslabují cca 1% a opačně si vedou akcie těžaře Occidental Petroleum (OXY), jež se přetočily do kladných cca 1%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které ze začátku seance z kladných otočily do červených a nyní ztrácí cca 1,8% a ještě hůře si vedou akcie konkurenta Halliburtonu (HAL), které ztrácí více než 3,9%. Poměrně slušně si dnes vede žlutý kov, který přidával 0,3%, ale ke konci seance ztrácí 0,1% a zlato se tak dostává k úrovni 1878 USD/Troy. uncí. I když zlato obrátilo, tak posilující dolar vadí žluťům v sektoru zlata a tak akcie největšího kanadského těžaře zlata Barrick Gold (GOLD) ztrácí více než 2,5% a podobně si vedou akcie konkurenta Newmontu (NEM), které se pohybují se ztrátou cca 1,5%. Za zmínku stojí také akcie známého těžaře zlata Eldorado Gold (EGO), které se též noří do červeného pásma a ztrácí na tržní ceně cca více než 4,5%. Za pozornost investorů stojí akcie známého těžaře lithia Albemarle (ALB), společnost vykazala čisté tržby 1,13 mld. USD, zatímco analytici očekávali 1,03 mld. USD. V celoročním výhledu společnost uvedla, že očekává očištěný zisk na akcii v rozmezí 9,25-12,25 USD, přičemž dříve očekávala 5,65 – 6,65 USD. Dále očekává meziroční růst čistých tržeb o 60-70 % a růst očištěného zisku EBITDA přibližně o 100-140 %. Akcie Albemarle (ALB) se tak těší zvýšeného zájmu investorů a na své tržní hodnotě přidávají cca 9,8%. Bohužel se dnes nedaří akciím společnosti Etsy (ETSY), kde po zveřejnění výhledu akcie strmě zamlžily k jihu. Společnost reportovala výnosy 579,3 mil. USD při očekávání 575,6 mil. USD a zisk na akcii 0,6 USD při stejném očekávání. Nicméně výhledem na druhý kvartál zklamala analytiku, kteří očekávali výnosy ve výši 628,8 mil. USD a hrubou marži EBITDA ve výši 26,5 %, zatímco společnost očekává výnosy 540-590 mil. USD a marži EBITDA okolo 25 %. Akcie Etsy (ETSY) tak dnes pod prodejním tlakem investorů ztrácí silných cca 17%..

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 probíhajícím 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 (SEC).