

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 09:00 CPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 13,3 %, předchozí hodnota: 12,7 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 10,4 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 14,0 %
- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (březen): očekávání trhu: 6,3 %, předchozí hodnota: 4,6 %

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (květen): očekávání trhu: -43,5, předchozí hodnota: -41,0
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (květen): očekávání trhu: -35,0, předchozí hodnota: -30,8

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -43,0

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (duben): očekávání trhu: 92,9, předchozí hodnota: 93,2

Aktiový výhled

Evropské akcie by mohly otvírat úterní obchodování v zeleném, dle futures kolem +1%. A to i přes včerejší „výplach“ na Wall Street, kde jsme sledovali propad indexů mezi -3%-4%. Přes noc byl vidět obrat na čínských akcích (+0,8%), zámořské futures aktuálně přidávají +1%. Investoři jsou svědky výrazné volatility, která může v dalších dnech pokračovat. Nicméně stávající úroveň naznačují, že by se mohla minimálně blížít krátkodobá podpora pro akcie. V Praze se index PX včera držel, oslabil pouze -0,2% na 1303 bodů. Dnes reportoval čísla za 1Q ČEZ, které výrazně překonal odhady trhu. EBITDA dosáhla 43,7 mld. CZK, její výhled společnost zvýšila na 95-99 mld. CZK. Výhled zisku firma zvýšila na 45-49 mld. CZK. Report tak lze hodnotit pozitivně. Při posledním zveřejnění čísel nicméně akcie nereagovaly, uvidíme tedy, jaký bude jejich vývoj dnes resp. jestli se přes den po růstu nebudou vybírat zisky.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12385,25	1,57			
DJIA	32406	0,76			
S&P 500	4027	0,99			
DAX	13562	1,29			
Euro Stoxx 50	3544	1,23			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26167,1	-0,58	1,43	-4,57	-10,35
Shanghai Composite	3031,38	0,91	1,55	13,67	-12,13
Hang Seng	19584,26	-2,09	1,35	18,60	-30,15
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11623,25	-4,29	7,28	19,79	-15,48
S&P 500	3991,24	-3,20	3,95	12,99	-5,70
Dow Jones Ind. Avg.	32245,70	-1,99	2,47	-9,85	-7,28
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,056	0,05	0,38	-7,48	-12,94
EUR/CZK	24,96	-0,28	1,02	11,39	12,26
USD/CZK	23,636	-0,27	1,32	3,01	-2,32
USD/JPY	130,45	0,15	0,26	12,90	19,91
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1859,9	0,07	0,57	1,81	1,21
Ropa	100,77	-0,98	0,09	14,69	55,26

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

Česká republika

Globální akciové trhy zahájily nový týden negativně, nicméně pražská burza především díky růstu akcií Čez ztratila pouze mírně a to měřeno indexem PX o -0,20% na hodnotu 1 303. Elektrárenská společnost v optimismu před zítřejšími výsledky přidala 2,28% na 1 010 Kč při nejvyšším objemu 198 mil. Kč. V průběhu seance se udržovala v kladném teritoriu i Komerční banka s podporou navýšené cílové ceny od JPMorgan na 1 195 Kč, nicméně nakonec bankovní emise po závěrečné aukci zakončila stagnací na 750 Kč. Naopak největší pokles registrovala Erste Bank (696 Kč -2,65%) poté, co západoevropský bankovní sektor byl pod prodejním tlakem. Moneta Money Bank potom klesla o -0,82% pod 85 Kč. Avast ztratil poměrně výrazných -2,52% na 153 Kč a Colt Cz oslabil o -1,18% na 586 Kč.

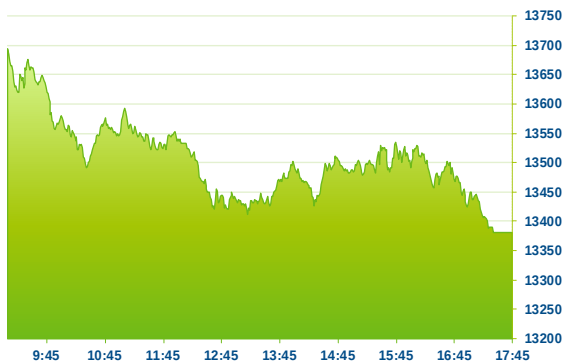
PX (předchozí den)



Německo

Německé akcie se v průběhu dnešní obchodní seance obchodovaly v záporu a uzavřely se ztrátou téměř 2 %. Nejvíce klesajícími tituly indexu DAX byly akcie společností Delivery Hero (-12,4 %), Deutsche Post (-6,9 %), MTU Aero Engines (-5,0 %) a Infineon Technologies (-5,6 %). Pouze akcie dvou společností indexu zakončily obchodní den v zelených číslech, a to E.ON (+0,72 %), Henkel AG (+0,1 %). Všechny sektory evropského indexu STOXX 600 zaznamenaly dnes ztráty. Nejvíce klesaly energie (-3,99 %), informační technologie (-3,94 %) a nemovitosti (-3,06 %). Nejmenší ztrátu vykázal sektor nezbytné spotřeby (-1,11 %).

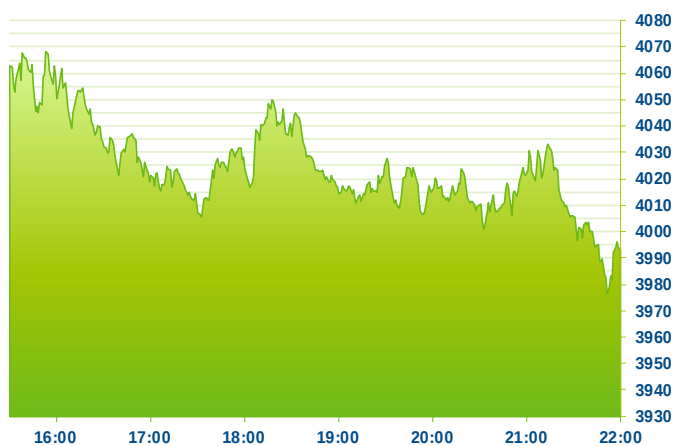
DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie se během první obchodní seance nového týdne propadly na nejnižší úroveň za posledních třináct měsíců. Investoři se obávají, že boj FEDu s vysokou inflací spolu s narušenými dodavatelskými řetězci v důsledku pokračující epidemie covidu v Číně a ruskou agresí vůči Ukrajině dotlačí americkou ekonomiku do recese. DJIA ztratil 1,99%, index SP500 oslabil o 3,20%, zatímco kompozitní NASDAQ se propadl o 4,29%. Oslabily všechny sektory kromě nezbytné spotřeby (+0,0%). Menší ztráty ještě postihly utility (-0,8%) a průmyslové podniky (-2,4%). Prudký propad naopak díky ztrátám ropy a zemního plynu zažily energetické tituly (-8,3%). Nedařilo se ani realitám (-4,6%) a sektoru zbytné spotřeby (-4,3%). V rámci indexu SP500 nejvíce oslabily těžaři ropy v čele s APA Corp (APA -15%). Opačným směrem zamířil po v pátek zveřejněných hospodářských výsledcích výrobce domácích potřeb Newell Brands (NWL +7,9%). Na komoditních trzích rovněž vládla červená barva. Prudce padá zemní plyn (-11,5%) a ropa (-6,7%), která však stále zůstává nad hranicí 100 USD za barel. Klesalo rovněž stříbro (-2,7%), zlato (-1,6%), měď (-1,6%), sója (-2,2%) nebo pšenice (-1,7%).

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).