

Očekávané události

Německo:

- 08:00 CPI (m-m) (duben - konečný): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 08:00 CPI (y-y) (duben - konečný): očekávání trhu: 7,4 %, předchozí hodnota: 7,4 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (duben - konečný): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (duben - konečný): očekávání trhu: 7,8 %, předchozí hodnota: 7,8 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (6. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,5 %
- 14:30 CPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 14:30 Jádrový CPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 CPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 8,1 %, předchozí hodnota: 8,5 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 6,0 %, předchozí hodnota: 6,5 %
- 14:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (duben): očekávání trhu: 289861, předchozí hodnota: 288811
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (6. května): očekávání trhu: -1450 tis., předchozí hodnota: 1303 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (6. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1379 tis.
- 16:30 Změna zásob benzinu podle EIA (6. května): očekávání trhu: -1600 tis., předchozí hodnota: -2230 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (6. května): očekávání trhu: -1000 tis., předchozí hodnota: -2344 tis.
- 20:00 Státní rozpočet (duben): očekávání trhu: \$260,0 mld., předchozí hodnota: -\$192,7 mld.

Akciový výhled

Evropské akcie by měly dle indikací futures otvírat se zisky kolem +1%. Na Wall Street se včera vývoj lehce zklidnil, index SP500 nakonec uzavíral se zisky +0,2%. Aktuálně zámořské futures rostou +0,5%. Zásadní impulsem pro další směřování nejen zámořských indexů, však může být dnešní inflační report CPI z USA. Čeká se vysoké číslo za duben nad 8%, ale investoři by uvítali náznak zlepšení proti předchozímu měsíci. Větší aktivitu na trzích proto očekáváme až odpoledne. Přes noc se v Asii dařilo Číně, kde se objevují informace o možném snížení covid případů. Evropa bude navíc sledovat dění kolem plynu, narušeny jsou prý dodávky přes Ukrajinu. V Praze budeme sledovat možnou stabilizaci bank. ČEZ po super číslech drží nová maxima.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12416,25	0,54			
DJIA	32149	0,19			
S&P 500	4008,25	0,29			
DAX	13586	0,27			
Euro Stoxx 50	3557	0,82			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26213,64	0,18	0,83	-5,52	-11,35
Shanghai Composite	3064,75	0,95	2,03	12,91	-11,44
Hang Seng	19903,15	1,37	6,90	21,23	-31,34
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11737,67	0,98	6,58	17,26	-12,42
S&P 500	4001,05	0,25	4,18	11,17	-4,47
Dow Jones Ind. Avg.	32160,74	-0,26	2,92	-8,74	-7,43
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0545	0,17	0,72	-7,68	-13,18
EUR/CZK	24,981	-0,02	2,45	11,26	12,78
USD/CZK	23,682	-0,15	1,61	2,76	-2,04
USD/JPY	130,15	-0,21	0,85	12,71	19,85
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1843,7	0,15	1,34	0,44	0,41
Ropa	100,99	2,58	4,92	14,07	54,66

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

Česká republika

Globální akciové trhy po předchozích poklesech korigovaly a dnes se pohybovaly v kladném teritoriu. Nicméně pražská burza prohloubila včerejší mírnou ztrátu a měřeno indexem PX oslabila o -0,42% pod metu 1 300 bodů. Nedařilo se především bankovnímu sektoru. Moneta Money Bank tak ubrala -3,07% na 82 Kč a Komerční banka klesla o -1,60% na 738 Kč. Erste Bank potom oslabila o mírných -0,32% na 694 Kč. Nedařilo se taktéž akciím Avast, když ztratily -2,81% se závěrem pod 149 Kč. Naopak Čez po dnešních výsledcích přidal 1,09% na 1 021 Kč při nejvyšším denním objemu 735 mil. Kč. Energetická společnost výrazně překonala ziskové očekávání trhu a navýšila celoroční výhled. V kladném teritoriu uzavřel taktéž Colt Cz po zvýšené cílové ceně od Wood & Company na 719 Kč. Pojišťovna Vig potom zakončila silnější o 1,92% na 583 Kč.

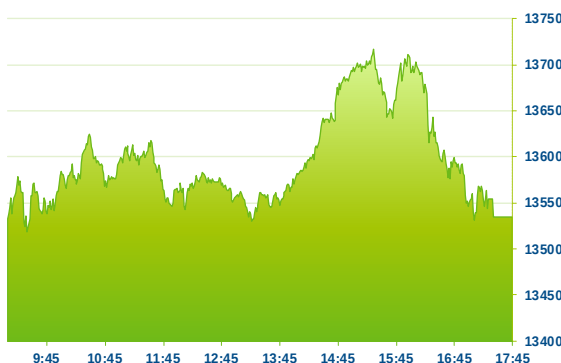
PX (předchozí den)



Německo

Německé akcie se v průběhu dnešní seance obchodovaly v zeleném. Odpoledne index DAX dosáhl hranice 13700 b., nicméně potom poklesl a uzavřel růstem o 1,29 % na 13 553b. Napříč sektory evropské indexu STOXX 600 byl zaznamenán růst. Největší narůst zaznamenaly sektory zdravotní péče (+1,29 %), nemovitostí (+1,16 %) a financí (+1,15 %). Naopak nejmenší růst vykázaly sektory základních materiálů (+0,57 %) a komunikačních technologií (+0,44 %). Nejvíce ziskovým akciovým titulem indexu DAX byla společnost Bayer (+5,0 %), která dnes reportovala hospodářské výsledky za 1Q. Očištěný EBITDA společnosti překonal odhady analytiků ve výši 4,55 mld. EUR a dosáhl 5,25 mld. EUR. Zaznamenala rovněž tržby ve výši 14,64 mld. EUR, přičemž analytici očekávali 13,66 mld. EUR. Zisk na akcii společnost reportovala ve výši 3,53 EUR. Analytici očekávali 2,95 EUR. V zeleném zakončily obchodní den i akcie Henkel AG (+3,3 %) a Deutsche Post (+3,0 %). Ztrátové byly akcie společnosti Porsche Automobil Holding (-3,0 %) a MTU Aero Engines (-2,4 %).

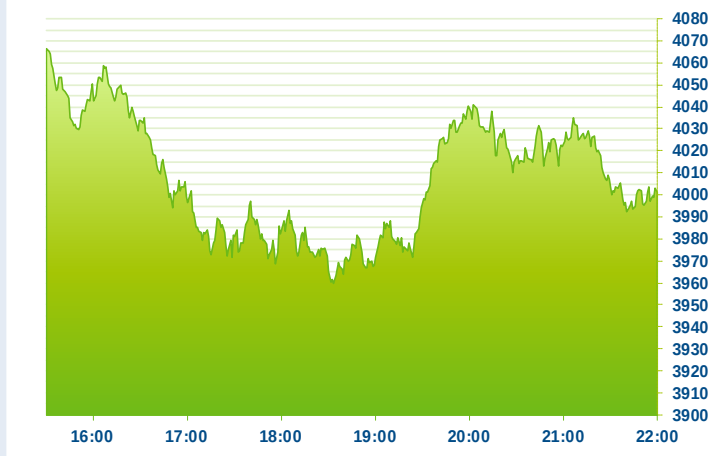
DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy se v závěru úterní seance posunuly na nižší úroveň a uzavřely nakonec se smíšenou bilancí při pokračující zvýšené volatilitě. Nejlépe si vedl po předchozích tučných ztrátách technologický Nasdaq se ziskem téměř 1%, širší index S&P500 pak zpevnil o 0,25%. Naopak v červeném končil tradiční index Dow Jones (-0,26%). Dělo se tak na pozadí korekce tržních výnosů, které zažily kompresi především u delších splatností při posunu výnosu referenčního 10letého vládního bondu pod hladinu 3%, zatímco včera krátce pokořil nové mnohaleté maximum 3,2%. V tomto kontextu budou zítra ostře sledovaná inflační data za duben (ve 14:30 našeho času) při odhadu meziročního růstu cen o 8,1%, znamenající zpomalení z 8,5 v březnu y/y. Jádrová inflace je očekávána na úrovni 6% y/y (vs. 6,5% v březnu). Jakékoliv významnější vychýlení bude mít zcela jistě na trhu citlivější odezvu. V čele dnešních sektorových růstů se logicky držely informační technologie (+1,6%), zatímco realitní sektor skončil ve výkonnostním suterénu (-2,3%). Růstový den zažil dluhopisový trh, a to především - jak už bylo zmíněno - u delších splatností. Drahé kovy ale uzavřely v červeném v čele se stříbrem (-2,4%), zlato odepsalo 0,8%. Pod hladinou 100 USD/barel uzavřela ropa (-3,2%), zatímco plyn posílil o 4%. Čtvrtletní výsledky dnes stály za největšími mezidenními změnami S&P500 konstituentů. Zatímco na růstové straně své investory potěšil distributor potravin Sysco (SYY +6%), výrobce dentálních přístrojů a spotřebních materiálů Dentsply Sirona (XRAY -8%) se dál posunul na nová minima po slabých číslech a sníženém výhledu. Nutno v této souvislosti podotknout, že před 3 týdny byl bez bližších podrobností propuštěn CEO s okamžitou platností. Současně společnost pozdržela publikování oficiálního 10-Q výstupu v souvislosti s vyšetřováním ohledně možného zneužití firemních prostředků.

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 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).