

Očekávané události

USA:

- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 14:30 Jádrový PPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: 10,7 %, předchozí hodnota: 11,2 %
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 8,9 %, předchozí hodnota: 9,2 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (7. května): očekávání trhu: 192 tis., předchozí hodnota: 200 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (30. dubna): očekávání trhu: 1368 tis., předchozí hodnota: 1384 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (6. května): očekávání trhu: 81, předchozí hodnota: 77

Akciový výhled

Evropské akcie začnou čtvrtěční obchodování v záporu kolem -2% dle indikací futures. I kvůli včerejšímu silnému závěru, kdy např. německý DAX přidal téměř +2%. Wall Street však ve čtvrtek prošla opět „nepovedenou“ seancí, index SP500 ztratil -1,7%, ještě hůře si vedly technologie (NASDAQ -3,2%). Inflation za duben v USA sice zpomalila na 8,3% oproti předchozímu měsíci, ale stále je vysoko. Navíc sledujeme rozkolísané jiné segmenty trhu (např. bitcoin ztratil -20% za týden), které podporují rizikovou averzi. Pražská burza se včera obchodovala bez větších změn, index PX podržela Erste (+0,9%) i díky oslabující CZK po oznámení nového guvernéra ČNB. Naopak nová krátkodobá minima registruje KB (726 CZK), ČEZ se drží kolem 1020 CZK. Dnes bychom u indexu PX čekali ústup k úrovním kolem 1280 bodů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11925,75	-0,37			
DJIA	31650	-0,29			
S&P 500	3918	-0,31			
DAX	13560	-1,83			
Euro Stoxx 50	3543	-1,99			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	25748,72	-1,77	-2,36	-5,35	-8,37
Shanghai Composite	3054,96	-0,12	0,38	11,67	-11,13
Hang Seng	19469,36	-1,79	-6,05	20,40	-29,23
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11364,24	-3,18	12,35	17,60	-15,13
S&P 500	3935,18	-1,65	-8,49	10,94	-5,22
Dow Jones Ind. Avg.	31834,11	-1,02	-6,54	-8,36	-7,11
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0507	-0,04	-0,31	-8,05	-12,94
EUR/CZK	25,43	0,01	3,86	13,61	14,06
USD/CZK	24,192	0,25	3,45	4,50	-0,62
USD/JPY	129,30	-0,51	-0,65	11,46	17,91
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1851,2	-0,13	-1,31	0,81	1,56
Ropa	102,58	-1,39	-3,90	15,83	55,19

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

Česká republika

Pražská burza se dnes po většinu času pohybovala v kladných hodnotách, na denním maximum posilovala lehce přes 1 %. V závěru dne index prakticky o všechny zisky přišel a zavíral silnější pouze o 0,07 % na 1298,70 bodech. Propad přišel v závěru dne s makro daty v USA, po kterých futures kontrakty ztratily výrazné zisky a propadly se do ztráty. Open na amerických trzích byl následně značně nervózní a volatilní. V kladných číslech se na domácím trhu udržely především emise, které se obchodují i na zahraničních burzách. Posílení souviselo s citelným oslabením české koruny, které následovalo jako reakce na jmenování nového guvernéra ČNB. Avast posílil o 2,05 % na 151,85 Kč. Přes hranici 700 Kč se vrátila Erste Group, která posílila o 0,89 %. Po předchozím poklesu se stabilizovala Moneta (83,10 Kč, +1,34 %), kde si investoři připravují pozice na plánovaný úpis, který by měl pravděpodobně začít na konci měsíce. Komerční banka je v posledních dnech pod tlakem a i dnes šla výrazně proti vývoji v sektoru v Evropě (růst přes 2 %). Akcie oslabily o 1,63 % a přibližují se lokálnímu minimu z průběhu března. ČEZ se po včerejších super silných výsledcích obchodoval přes 1030 Kč, ale dílčí zisky neudržel a zavíral na 1018 Kč se ztrátou 0,29 %.

PX (předchozí den)



Německo

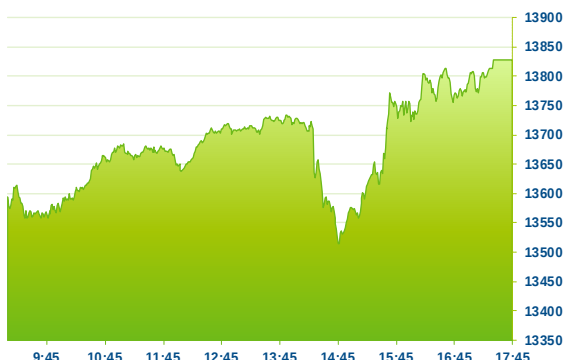
Německému DAXu i celoevropskému Stoxx Europe 600 se dnes dařilo připisovat zisky. V průběhu odpoledne však přišel rychlý pád až do červených čísel, ze kterých nastal podobně prudký obrát zpět do kladných čísel. DAX posílil o 2,17 %, Stoxx Europe 600 o 1,59 %.

Mezi nejúspěšnější sektory dne se zařadila zbytná spotřeba a energie (+3,7 %), přes 3 % připsaly také reality (+3,3 %). V záporu zakončila pouze zdravotní péče (-1,3 %).

Před trhem potvrdil své výsledky za první kvartál i celoroční výhled výrobce pneumatik Continental. Tržby mají dosáhnout 38,3 až 40,1 mld. EUR, očištěná EBIT marže má pak být v rozmezí 4,7 až 5,7 %.

Nedařilo se naopak energetickému velikanovi E.ON, jehož očištěný EBITDA poklesl v 1Q meziročně o 15 % na 2,08 mld. EUR, zatímco analytici očekávali 2,2 mld. EUR.

DAX (předchozí den)



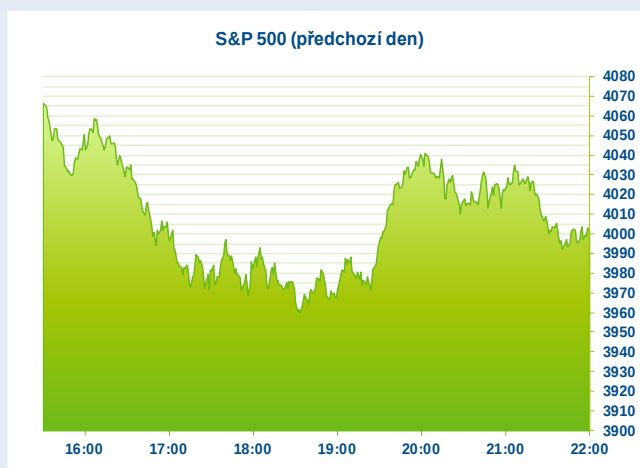
USA

Ve středě seanci americké indexy neudržely zisky ze začátku seance a index Dow Jones tak oslabil 1,02% a širší index S&P 500 se také přetočil do červených a odepsal si 1,65%. Investoři dnes netrpělivě čekali na inflační data z USA. Měsíc duben sice přinesl zpomalení spotřebitelských cen v zámoří, ale podle odhadu analytiků mělo být o něco větší. Podle reportu meziměsíčně americký index spotřebitelských cen přidal 0,3% po 1,2% v březnu. V případě jádrového indexu došlo ke zrychlení na 0,6 z 0,3 %. Meziroční inflace se snížila na 8,3% z předchozích 8,5% zatímco se čekalo zpomalení až na 8,1%. Bohužel jádrová inflace zůstala vyšší než se čekalo, když sestoupila na 6,2 z 6,5%, když odhad trhu byl rovných 6%. Podle názoru trhu je problém hlavně jádrový index, který tak nezpomaluje podle představ. Po inflačních číslech dolar na páru s eurem mírně přidává 0,02% a dostává se k úrovni 1,0524 USD/EUR.

V centru zájmu investorů je také ropa, kde zásoby surové ropy podle reportu EIA k 6. květnu vzrostly o 8,5 mil. barelů, když trh naopak očekával pokles o 1,45 mil. barelů. Lehké ropy WTI na zásoby reaguje růstem o 5,9% a dostává se k úrovni 105,4 USD/barel. V předchozím byly ceny ropy pod tlakem až k úrovni 100 USD/barel a to hlavně kvůli zprávám o čínských lockdownech. Tato situace vyhoovuje akciami v těžbařském sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře Marathon Oil Corp. (MRO) dnes přidávají slušných 7,3% a hned v závěsu se pohybují akcie konkurenta APA (APA), jež rostou o cca 6,5% a také akcie těžaře Occidental Petroleum (OXY) se pohybují v kladném a rostou o cca 5%. Daří se také světově obchodované společnosti Exxon Mobil (XOM), které se posunují výš o více než 3,8%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které na své tržní hodnotě posilují o 4,2% a také konkurenční akcie Halliburtonu (HAL) se pohybují výš o 4,5%.

Na inflační čísla dnes pozitivně reaguje žlutý kov, který přidává 0,7% a zlato se tak dostává výš k technické úrovni 1 853 USD/Troy. uncí. Na tuto situaci kladně reagují akcie největšího kanadského těžaře zlata Barrick Gold (GOLD), které rostou o cca 1% a daří se také akciím jeho konkurenta Newmontu (NEM), které se posunují výš o cca 1,1%. Do této skupiny těžařů žlutého kovu patří také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO), které se pohybují výš se ziskem 0,5%, když na začátku obchodování titul přidával více než 2%.

Bohužel se dnes nedaří akciím Upstart Holdings (UPST), které se již včera po výsledcích za 1Q. 2022 propadly o více než 60% a to i přes lepší výsledky než se očekávalo. Výprodeje byly vyvolány především nižším výhledem výnosů pro rok 2022, které byly sníženy na 1,25 mld. USD. z 1,4 mld. USD. Společnost jako problém uvedla rostoucí úrokové sazby a také riziko recese jako faktory, které mohou negativně ovlivnit její budoucí výkonnost. Také analytici z Piper Sandler silně snížili cílovou cenu na 44 USD z původních 230 USD. Akcie Upstart Holdings (UPST) tak i v dnešní seanci se ocitají pod prodejním tlakem a ze své tržní ceny akcie ztrácí cca 13,5%.



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 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 v středoevropském čase (SEČ).