

16. května 2022

Očekávané události

ČR:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (duben): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 4,2 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: 25,5 %, předchozí hodnota: 24,7 %

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (březen): očekávání trhu: -17,8 mld., předchozí hodnota: -9,4 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -7,6 mld.

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (květen): očekávání trhu: 15,0, předchozí hodnota: 44736
- 22:00 Čistý příliv dlouhodobého kapitálu (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$141,7 mld.
- 22:00 Čistý příliv kapitálu (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$162,6 mld.

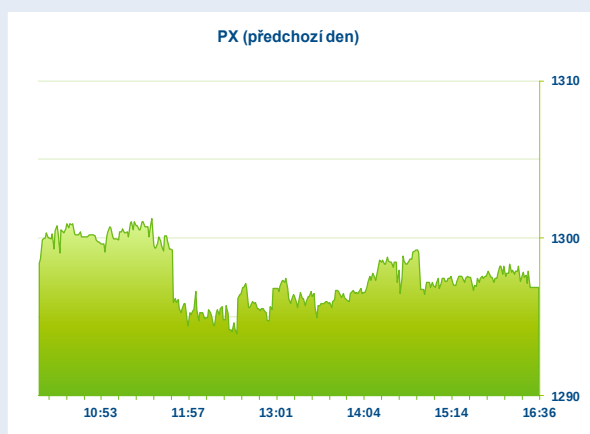
Akciový výhled

Evropské akcie zahájí obchodování v novém týdnu v záporu, dle indikací futures kolem -0,4%. Podobně záporné otevření -0,6% indikují zámořské futures. Nutno podotknout, že akciové trhy měly v pátek silný odraz, německý DAX přidal +2,1%, americký SP500 posílil +2,4%. Oproti předchozím týdnům tak byla vidět alespoň „růstová snaha“ v závěru týdne. Přes noc poslala do záporu futures čínská data, např. maloobchodní tržby tam v dubnu propadly -11,1%. Striktní proticovidová politika si tak vybírá svou daň. Asijské trhy se obchodovaly smíšeně, rostlo Japonsko (+0,45%), sledovaná Čína si odepsala -0,5%. Otázkou zůstává, nakolik je zmíněné zpomalení započítáno v ceně čínských aktiv. Resp. zdali se investoři budou soustředit na výhled, když do konce června by mělo proběhnout otevření ekonomiky. Pražská burza v pátek uzavírala silnější +1,4% u indexu PX na 1297 bodech. Podle očekávání rostla Komerční banka (+3,2% na 737 Kč), letos očekáváme pokračování silných zisků u společnosti díky výši úrokových sazeb. Erste (+1,75%) ve větším rozletu přibzdila zpráva o dřívějším odchodu stávajícího šéfa banky. Dobrý sentiment vrátil ČEZ k maximům u 1030 Kč. Dnes by domácí trh mohl projít určitou konsolidací.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12285,75	-0,78			
DJIA	31957	-0,51			
S&P 500	3993	-0,67			
DAX	13946	-0,49			
Euro Stoxx 50	3661	-0,54			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26547,05	0,45	2,13	-4,58	-3,72
Shanghai Composite	3073,71	-0,34	2,76	10,93	-10,07
Hang Seng	19917,36	0,09	4,30	20,11	-28,21
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11805,00	3,82	2,80	14,40	-10,06
S&P 500	4023,89	2,39	2,41	-8,93	-2,15
Dow Jones Ind. Avg.	32196,66	1,47	2,14	-7,32	-5,36
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0395	-0,16	1,52	-8,05	-14,45
EUR/CZK	24,724	-0,06	0,37	9,64	13,73
USD/CZK	23,789	0,10	1,23	0,75	-2,68
USD/JPY	128,95	-0,19	1,00	11,62	18,10
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1804,4	-0,21	2,92	-3,42	-3,38
Ropa	107,46	-1,08	5,59	14,93	62,13

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

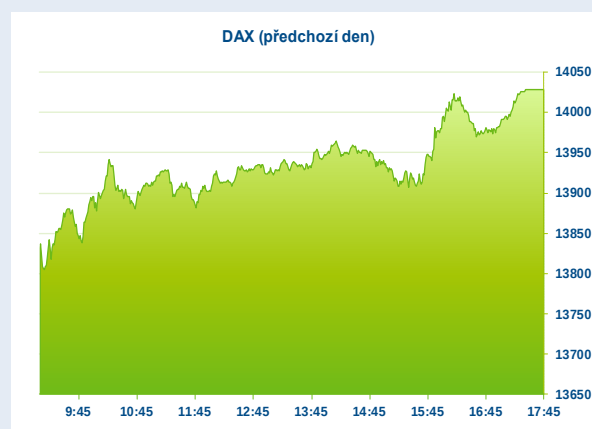
Česká republika



Německo

Všechny sektory z evropského indexu STOXX 600 dnes zakončily v zeleném, přičemž nejvíce se dařilo IT (+3,22 %), energiím (+3,12 %) a zbytné spotřebě (+2,26 %). Samotný index se pohyboval celou obchodní seanci v kladných hodnotách a zakončil růstem o 2,08 % na 433,22 b.

Nejvíce připsaly společnosti HelloFresh (HFG; +9,3 %), Sartorius (SRT3; +7,4 %) a Delivery Hero (DHER; +6,3 %). V záporu zakončil Volkswagen (VOW3; -1,5 %) a E.ON (EOAN; -0,5 %).



USA

Akcie v USA se poslední obchodní den tohoto týdne odrazily od dlouhodobých minim a výrazněji posílily. Dělo se tak na pozadí pozitivních zpráv od šéfa FEDu Jerome Powella, jenž investory ujistil, že navzdory zrychlujícímu růstu tempa míry inflace nebude FED prozatím agresivněji zvedat úrokové sazby. Rychlejší zvedání úrokových sazeb by totiž mohlo uvrhnout ekonomiku do recese. Pozitivní sentiment byl též patrný na vývoji české koruny, jež posílila vůči euru o 0,76 % na hodnotu 24,74 EURCZK a obdobně 0,78 % česká koruna též posílila vůči americkému dolaru na hodnotu 23,78 USDCZK. Z individuálních titulů dnes stál za zmínku růst ceny akcií společnosti Las Vegas Sands (LVS; +15 %) poté, se objevily informace, že by mohlo v Číně dojít k ukončení lockdownu, jenž zavedly velká čínská města kvůli rozšiřujícímu se koronaviru. Podle agentury Associated Press zákonodárci v Šanghaji zvažovali „znovuotevření“ již za pár dní.

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).