

18. dubna 2023

Očekávané události

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (duben): očekávání trhu: 15,6, předchozí hodnota: 13,0
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (duben): očekávání trhu: -40,0, předchozí hodnota: -46,5

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 10,0
- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -11,3 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -30,6 mld.

USA:

- 14:30 Započatá výstavba (březen): očekávání trhu: 1400 tis., předchozí hodnota: 1450 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (březen): očekávání trhu: 1450 tis., předchozí hodnota: 1524 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie vstoupily do nového týdne nevýrazně a většinou neudržely úvodní zisky. Dnes ráno indikují futures mírné zisky v Evropě (+0,2%). Wall Street v pondělí naopak stačila úvodní ztráty v závěru obchodování „vybrat“, index SP500 přidal +0,3% na 4151 bodů, Asie přes noc spíše klesala, i přes lepší než očekávaná makrodata z Číny (HDP, maloobchodní tržby). Pokračovat bude výsledková sezóna v zámoří, reportovat dnes budou banky GS a BAC. Včera jsme v Evropě sledovali pokles sektoru, kde se vybíraly krátkodobé zisky. Akcie Erste tak zamířily z denních maxim u 760 Kč na 746 Kč (-0,7%). Dnes bychom na bankách čekali pokus o konsolidaci. Akcie Komerční banky se udržely nad 750 Kč i včera, když investory láká blížící se dividendy, kterou by ve čtvrtek měla potvrdit valná hromada (60,42 Kč). Stát chce urychlit tendr na dostavbu Dukovan, podle ministra Síkely bychom se měli stát jadernou velmocí. Na akciích ČEZu jsme včera viděli pokles od mety 1200 Kč na 1181 Kč (-1,8%). Akcie ČEZu za sebou mají silné růsty a zřejmě našly svoje krátkodobá maxima.

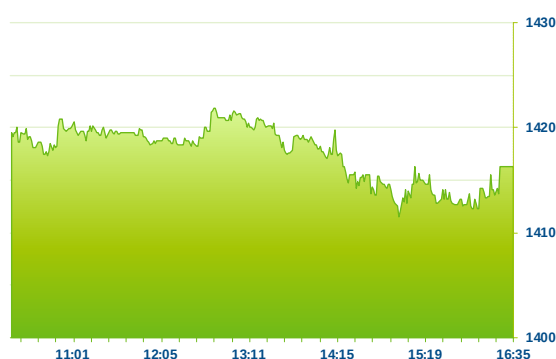
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13187,5	0,01			
DJIA	34161	0,09			
S&P 500	4179,25	0,06			
DAX	15953	0,14			
Euro Stoxx 50	4320	0,12			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	-10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12157,72	0,28	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4151,32	0,33	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33987,18	0,30	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0942	0,15	0,62	1,02	1,35
EUR/CZK	23,427	0,11	-0,35	-3,43	-5,50
USD/CZK	21,406	0,07	0,02	0,20	0,81
USD/JPY	134,36	-0,07	#####	#####	#####
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	2002	0,22	0,36	4,18	1,51
Ropa	81,09	0,32	#####	#####	#####

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

Česká republika

Pražská burza v úvodu nového týdne zahájila seanci růstem, nicméně postupně denní zisky umazávala a nakonec zakončila s mírnou ztrátou -0,15% na 1 416 bodech. Na poklesu indexu PX se podepsal především výběr krátkodobých zisků u akcií Čez. Elektrárenská emise nakonec klesla o -1,75% na 1 181 Kč při nadprůměrném objemu 649 mil. Kč, přičemž denní minimum bylo dokonce 1 164 Kč. Nedařilo se ani Erste Bank, když ubrala -0,69% na 746 Kč a Komerční banka oslabila o mírných -0,07% na 752 Kč. Akcie Colt CZ potom ztratily -0,34% na 587 Kč. Naopak index PX od výraznějšího poklesu uchránil nárůst pojišťovny Vig o 2,43% na 612 Kč. Moneta Money Bank si polepšila o 0,35% a ocenění se přibližuje zpět k 86 Kč.

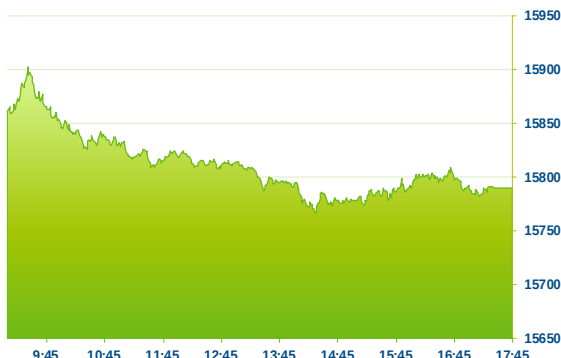
PX (předchozí den)



Německo

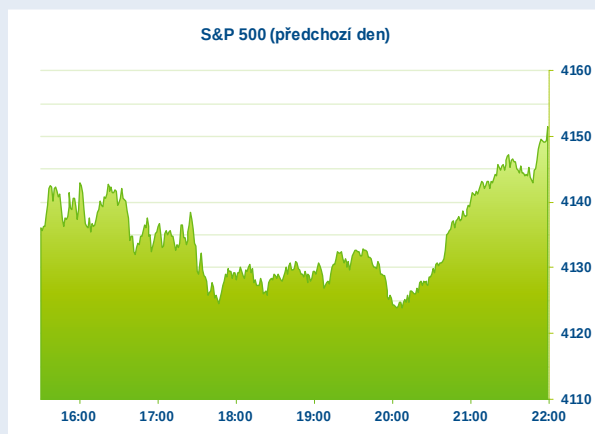
Po ranním růstu německý index DAX celý den klesal a nakonec uzavřel 0,12 % pod včerejší závěrečnou cenou. Nejvíce růstové akcie byly MTU Aero Engines (+2,0 %), Airbus (+1,8 %) a HeidelbergCement (+1,1 %). Naopak ve ztrátě uzavřely tituly Commerzbank (-3,3 %), Munich Re (-2,6 %) a Hannover Rueck (-2,4 %). Evropský index STOXX 600 uzavřel v kosmetické ztrátě 0,047 % na 466,71 b. Z evropských sektorů byly nejméně úspěšné materiály (+0,79 %), průmysl (+0,74 %) a nezbytná spotřeba (+0,68 %). Naopak ve ztrátě skončily sektory IT (-1,69 %), finančnínictví (-1,6 %) a zbytná spotřeba (-0,72 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy se aktuálně pohybují v mírném záporu a v průběhu dne oscilují kolem otevíracích hodnot. Široký index S&P se i nadále nachází poblíž horní hrany kanálu, kde ho vidíme několik posledních týdnů. Investoři budou tento týden pozorně sledovat naplno se rozjíždějící výsledkovou sezónu. Vzhledem k výše zmíněným vysokým valuacím se dle některých analytiků můžeme obávat spíše negativně přijatých kvartálních reportů. Mírně v pozadí by tak tento týden mohla zůstat makrodata, jelikož série několika posledních čísel vyzněla holubičím tónem a investory mírně uklidnila. Při pohledu na jednotlivé sektory vidíme malé pohyby. Vyčnívají reality, které rostou o procento. V nejvyšších poklesech je sektor komunikací. Mezi jednotlivými společnostmi jednoznačně ční desetiprocentní propad předního správce aktiv na Wall Street State Street. Firma zaznamenala nečekaný odtok aktiv a pokles výnosů z poplatků. mezi propadlíky se dnes řadí i Moderna, která oznámila neuspokojivé výsledky klinického testování vakcíny na chřipku. Výnosy dluhopisů rostly. Cena zlata se vrátila pod 2 000 dolarů za uncii a ropa opět kolídá kolem 80 dolarů za barel. Americké dolar dnes mírně zpevnil.



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).