

20. dubna 2023

Očekávané události**Německo:**

- 08:00 PPI (y-y) (březen): očekávání trhu: 9,8 %, předchozí hodnota: 15,8 %

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -11,3 mld.
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (duben - předběžný): očekávání trhu: -18,5, předchozí hodnota: -19,2

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (15. dubna): očekávání trhu: 240 tis., předchozí hodnota: 239 tis.
- 16:00 Prodeje existujících domů (březen): očekávání trhu: 4,50 mil., předchozí hodnota: 4,58 mil.

Akciový výhled

Americkým akcím po předchozích růstech dochází v posledních dnech dech. Hlavní indexy včera končily bez výraznější změny kolem nuly a v úzkém pásmu bez větší volatility se drží již čtvrtý den. Investoři kromě Fedu, a jeho pravděpodobného dalšího zvýšení sazeb v květnu, začínají opět více sledovat výsledkovou sezonu a reálný stav a vývoj ekonomiky. Slabší výsledky po včerejším závěru prezentovala Tesla, naopak neklamalo IBM. Futures na US indexy se drží v mírně červených číslech, na evropské indexy jsou kolem nuly. Pražská burza v posledních dnech rovněž konsoliduje na úrovni lokálních maxim. V posledních dnech nebyla změna indexu větší než 0,15 %. Z krátkodobého pohledu je další výraznější růstový potenciál bez dílčí korekce relativně omezený. Čez již dílčí ústup z maxim předvedl, když se kurz z 1200 Kč posunul na 1149 Kč. Banky se stále drží na lokálních maximech a podporou před korekcí pro ně v následujících dnech může být blížící se rozhodný datum pro vysoké dividendy. Komerční banka a Moneta se s nárokem na dividendu obchodují ještě v závěru příštího týdne. Posun na výrazně nižší hodnoty tak do té doby příliš neočekáváme. Erste Group včera po závěru obchodování na pražské burze na domovském trhu ve Vídni posilovala a open lze očekávat blíže hranici 760 Kč. Akcionáři Komerční banky budou dnes rozhodovat o dividendě na valné hromadě.

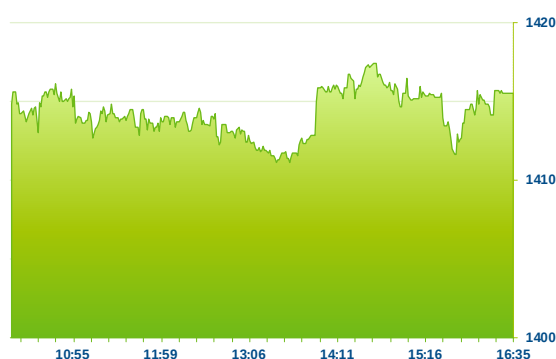
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13133	-0,38			
DJIA	34005	-0,08			
S&P 500	4168	-0,25			
DAX	16029	-0,06			
Euro Stoxx 50	4344	0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12157,23	0,03	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4154,52	-0,01	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33897,01	-0,23	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0969	0,14	-0,32	1,50	1,56
EUR/CZK	23,433	0,06	1,76	-3,14	-4,69
USD/CZK	21,384	0,11	0,86	-2,02	-3,85
USD/JPY	134,42	-0,20	1,40	4,67	5,11
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1998,9	0,05	-2,29	3,90	2,36
Ropa	78,41	-1,05	-4,63	-0,70	-22,35

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

Česká republika

Pražská burza potřetí v tomto týdnu zakončila s malou změnou, když dnes index PX oslabil o mírných -0,11% na 1 415 bodů. Výběr krátkodobých zisků pokračoval i dnes u akcií Čez. Elektrárenská emise tak ubrala dalších -1,79% a zakončila na denním minimu 1 149 Kč při vysoce nadstandardním objemu 950 mil. Kč. Erste Bank potom klesla o -0,29% na 756 Kč a Moneta Money Bank oslabila o -0,23% s oceněním pod 86 Kč. Z menších emisí Kofola ztratila -1,61% na 245 Kč. Naopak index PX těžil kladné body z nárůstu pojišťovny Vig o 1,89% na 621 Kč. Komerční banka si polepšila o 0,46% na 757 Kč a akcie Colt CZ stouply o 0,34% na 583 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Evropský index STOXX 600 zakončil dnešní obchodní seanci mírným poklesem o 0,13 % na 468,13 b. Odepisoval zejména sektor informačních technologií (-2,21 %), nemovitostí (-1,00 %) a energií (-0,98 %). V zelených číslech naopak zakončil sektor utilit (+0,97 %), zboží běžné spotřeby (+0,67 %) a financí (+0,65 %).

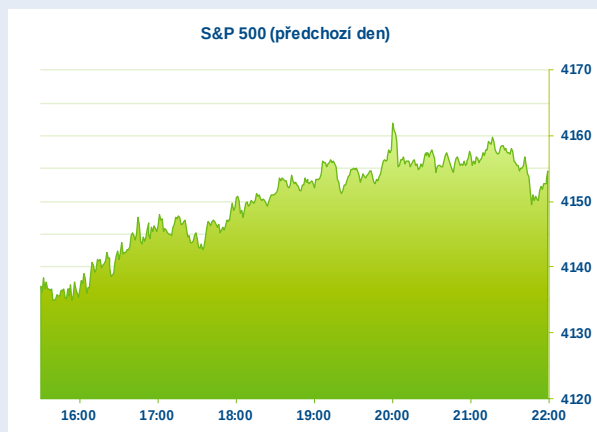
Německý DAX zakončil mírně růstově o 0,09 %. Dařilo se titulům Commerzbank (+4,5 %), Brenntag (+1,5 %) či Hannover Rueck (+1,5 %). Naopak odepisovaly společnosti Infineon Technologies (-2,4 %), MTU Aero Engines (-1,1 %) a Daimler Truck Holding (-1,0 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely dnešní obchodní seanci s mírnou ztrátou. Investoři kromě postupně zveřejňovaných podnikových výsledků pozorně sledovaly jakékoliv známky, které by mohly naznačit další vývoj měnové politiky FEDu. DJIA uzavřel obchodování se ztrátou 0,23%, index SP500 oslabil o symbolických 0,01%, zatímco kompozitní NASDAQ posílil o 0,03%. Dařilo se utilitám (+0,8%), realitám (+0,5%) a zdravotnickým firmám (+0,3%). Oslabily naopak komunikační služby (-0,7%), spolu s většinou komodit základní materiály (-0,3%) a energetické tituly (-0,3%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla First Republic Bank/CA (FRC +13%). Regionálním bankám se dnes dařilo díky signálům, naznačujícím stabilizaci jejich depozit. Opačným směrem zaměřila technologická CDW Corp/DE (CDW -13%), která zklamala investory předběžným odhadem tržeb za uplynulé čtvrtletí. Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabil zemní plyn (-6,5%), pšenice (-2,4%), ropa (-2,1%), kukuřice (-1,2%), sója (-0,8%) nebo zlato (-0,6%). Mírně naopak posílilo stříbro (+0,5%).



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 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 probíhajícím 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).