

10. května 2023

Očekávané události**Česká republika:**

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (duben): očekávání trhu: 3,6 %, předchozí hodnota: 3,7 %
- 10:00 Devizové rezervy (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$140,7 mld.

Německo:

- 08:00 CPI (y-y) (duben - konečný): očekávání trhu: 7,2 %, předchozí hodnota: 7,2 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (5. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,2 %
- 14:30 CPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 5,0 %, předchozí hodnota: 5,0 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 5,5 %, předchozí hodnota: 5,6 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (5. května): očekávání trhu: -2500 tis., předchozí hodnota: -1281 tis.
- 20:00 Státní rozpočet (duben): očekávání trhu: \$235,0 mld., předchozí hodnota: \$308,2 mld.

Akciový výhled

Evropské akcie by dle indikací futures mohly otvírat bez větších změn s tendencí k nepatrnému růstu. Tento týden zatím stojí okolní indexy téměř na místě. Wall Street včera nakonec odepsala -0,5% u indexu SP500, aktuálně zámořské futures rostou +0,1%. Investoři čekají na odpolední inflační report CPI za duben. Rovněž sledují rozhovory o zvýšení dluhového stropu v USA, kde však nenastal žádný pokrok. I to může být zdrojem krátkodobé volatility. Asie přes noc oslabovala kolem -0,5%. V Praze v úterý po prodlouženém víkend index PX odespal -0,45% na 1384 bodů. Poprvé bez nároku na dividendu se na burze obchodoval Philip Morris ČR (-6,6%). Před hospodářskými výsledky za 1Q se akcie ČEZu (čtvrtek) držely u 1200 Kč, Komerční banka (pátek) nepatrně ztrácela -0,4% na 688,50 Kč. Akcie Erste se od ranních maxim u 770 Kč vracely pod 760 Kč (-0,3%). Dnes očekáváme klidnější vývoj během dopoledne a růst aktivity ve druhé části dne.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13333,75	-0,14			
DJIA	33647	-0,11			
S&P 500	4149,25	-0,08			
DAX	16025	-0,02			
Euro Stoxx 50	4331	-0,02			
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	11226,36	-0,52	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4026,12	-0,03	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	34347,03	0,45	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0989	-0,14	0,69	4,36	-7,24
EUR/CZK	23,392	0,03	-0,66	-5,10	2,69
USD/CZK	21,284	0,19	0,14	-0,94	-5,22
USD/JPY	134,77	-0,23	-0,89	1,15	20,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	2033,5	0,01	15,34	17,10	13,89
Ropa	72,67	-0,55	-6,11	17,27	12,66

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

Česká republika

Pražská burza zahájila zkrácený obchodní týden poklesem, když měřeno indexem PX odepsala -0,45% na hodnotu 1 384. Největší ztrátu registroval Philip Morris a to -6,63% na 16 620 Kč. Nicméně u tabákové emise se jednalo o pokles technického charakteru poté, co se první den na pražské burze obchodovala bez nároku na dividendu ve výši 1 310 Kč hrubého. Po vyloučení této korporátní akce by index zakončil beze změny. Čez posílil o mírných 0,08% na 1 200 Kč při nejvyšším denním objemu 302 mil. Kč. Pojišťovna Vig se zvedla o 0,80% na 630 Kč a akcie Colt CZ stouply o mírných 0,17% na 599 Kč. Naopak nedařilo se bankám. Erste Bank ubrala -0,33% na 756 Kč, Moneta Money Bank klesla o -0,39% s oceněním pod 78 Kč a Komerční banka ztratila -0,36% na 688 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

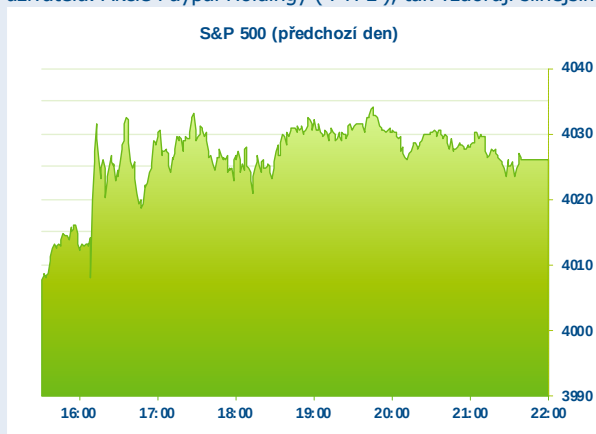
Frankfurtská burza uzavřela v mírném růstu, mezi nejvíce růstové tituly byly Fresenius (+8,7 %), RWE (+1,7 %) a Munich (+1,7 %). Naopak v záporu uzavřely akcie Sartorius (-3,7 %), Zalando (-2,9 %) a Adidas (-2,5 %), který řeší problém se ztrátou divize Yeezy. Evropský index STOXX 600 dnes odepsal 0,42 % na 464,98 b. jediný ziskový sektor byly utility (+0,05 %). Ve ztrátě uzavřely sektory nemovitostí (-3,1 %), energií (-1,01 %) a IT (-0,93 %).

DAX (předchozí den)



USA

V úterní seanci americké indexy navazují na pondělní pokles a index Dow Jones klesá o -0,17% a širší index S&P 500 se pohybuje také v červených se ztrátou -0,46%. Investoři jsou stále opatrní a celkovému sentimentu na trhu nepomohly ani údaje z průzkumu FED, který varoval před zpřísněním úvěrových standardů amerických bank. Podle analytiků zpřísnění standardů může vést k tomu, že velká část firem a domácností nebude mít přístup k úvěrům, což zvyšuje obavy z hrozící úvěrové krize v USA a také možné recese ve druhé polovině letošního roku. Tento týden budou investoři čekat na střední inflační data, která by měly ukázat, že index spotřebitelských cen v dubnu pravděpodobně vzrostl o 0,4% po březnovém nárůstu o 0,1%. Ve čtvrtek budou zveřejněny údaje o cenách výrobců, týdenních žádostech o podporu v nezaměstnanosti a také v pátek data ohledně spotřebitelského sentimentu. Všechny tyto kroky FEDu a reportované údaje by tak měly investorům pomoci posoudit, zda agresivní cyklus zpřísnění měnové politiky pomáhá tlumit inflaci a také jaké lze očekávat jeho další kroky. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která dnes ztrácí cca 1,9% a dostává se k úrovni 71,7 USD/barel. Tato situace nehraje do karet akciím v těžbařském sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA Corporation (APA) dnes ztrácí ze své tržní hodnoty cca 1,5% a také akcie konkurenčního Marathonu Oil (MRO) se pohybují níž o cca 1%. Lépe jsou na tom akcie Baker Hughes (BKR) se ztrátou 0,5% a s cca 3,5% ztrátou dnes obchodují akcie Devon Energy Corporation (DVN). Za zmínku stojí také akcie francouzského výrobce a dodavatele těžních zařízení Schlumbergeru (SLB), které odolávají celkovému poklesu v sektoru a akcie přidávají cca 1%. Bohužel se nevede jeho americkému konkurentu Halliburtonu (HAL), kde akcie ztrácí cca 1% Svě výsledky zveřejnila americká společnost Palantir (PLTR) která se zabývá analýzou velkých objemů dat zveřejnila výsledky hospodaření za první kvartál a potěšila investory výsledky nad očekávání. Bohužel dnes investory nepotěšily výsledky společnosti Paypal Holdingy (PYPL). Celkový objem transakcí meziročně vzrostl o 9,8 % na 354,51 mld. USD. Analytici očekávali 349,54 mld. USD. Výnosy meziročně vzrostly o 8,6 %. Očištěná provozní marže dosáhla 23 %, očekávala se 21,9%. Počet aktivních zákaznických účtů meziročně vzrostl o 0,9 % na 433 mil. uživatelů. Očekávalo se 437,6 mil. uživatelů. Akcie Paypal Holdingy (PYPL), tak vzdorují silnějšímu poklesu a ztrácí více než 13%.



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).