

15. května 2023

Očekávané události**Eurozóna:**

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (březen): očekávání trhu: -2.4%, předchozí hodnota: 1.5%
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (březen): očekávání trhu: 0.2%, předchozí hodnota: 2.0%

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (květen): očekávání trhu: -4.0, předchozí hodnota: 45148
- 22:00 Čistý příliv dlouhodobého kapitálu (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$71.0 mld.
- 22:00 Čistý příliv kapitálu (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$28.0 mld.

Akciový výhled

Evropské akcie budou v novém týdnu otvírat zřejmě bez větších změn, s tendencí k nepatrnému růstu. Wall Street v pátek nakonec uzavřela s mírnými ztrátami, index SP500 na 4124 bodech (-0,2%). Zámořské futures aktuálně přidávají +0,2%. V pátek trhy nepotěšila vysoká inflační očekávání (na 12 letých maximech). Investoři s napětím sledují vývoj kolem rozhovorů o dluhovém stropu, další schůzka by se měla uskutečnit v úterý. Tento týden bude mít své projevy také celá řada členů FEDu. V Asii se přes noc dařilo Japonsku (+0,8%). Z makročíslel v EU dnes bude zveřejněna průmyslová produkce. Indexy v posledních dnech spíše „šlapou vodu“. Podobný vývoj se dá čekat i dnes, resp. dokud se neobjeví informace o řešení dluhového stropu v USA. Index PX pražské burzy v pátek ztratil -1,15% na 1372 bodů. Komerční banka sice zveřejnila lepší než očekávaný zisk, ale provozní čísla zůstala za odhady. Akcie KB ztratily -3,14% na 663,50 Kč. Další prostor dolů by nicméně měl být omezený. Erste se obchodovala pod 740 Kč (-1,2%), dnes se akcie na burze obchodují naposledy s nárokem na dividendu (1,90 Euro brutto). Akcie ČEZ při pokračujících vyšších objemech oscilovaly nedaleko 1210 Kč. Pro dnešek bychom čekali aktivitu na Erste, kupci se budou zřejmě také zajímat o Komerční banku v případě dalšího poklesu.

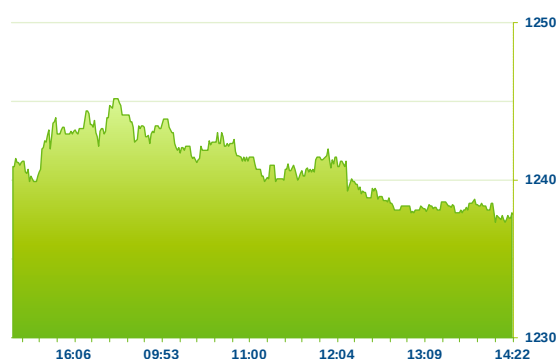
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13423	0,20			
DJIA	33430	0,22			
S&P 500	4148,5	0,25			
DAX	16009	0,31			
Euro Stoxx 50	4328	0,44			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-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	1,0866	0,17	0,69	4,36	-7,24
EUR/CZK	23,541	-0,20	-0,66	-5,10	2,69
USD/CZK	21,666	-0,12	0,14	-0,94	-5,22
USD/JPY	136,07	0,27	-0,89	1,15	20,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	2020,1	0,01	14,58	16,33	13,14
Ropa	69,88	-0,20	-6,11	17,27	12,66

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

Česká republika

Dnešní seanci uzavřela pražská burza v červeném. Akcie ČEZ se po včerejších výsledcích držely na hladině 1210 Kč a až ke konci obchodních hodin klesly na 1208 Kč. Včera v odpoledních hodinách proběhl také konferenční hovor s managementem, o kterém vás již informoval náš analytik. Dnes zveřejnila hospodářské výsledky Komerční banka, reportovala meziroční pokles výnosů, který ale kompenzovala rozpuštěním opravných položek. Akcie Komerční banky klesly o 3,14 %. Své výsledky reportovala také společnost Photon Energy, která ještě prohloubila své ztráty na 4,17 mil. EUR. Její akcie odepsaly 5,93 %. Růstově uzavírají týden pouze akcie VIG, které připsují 0,32 %.

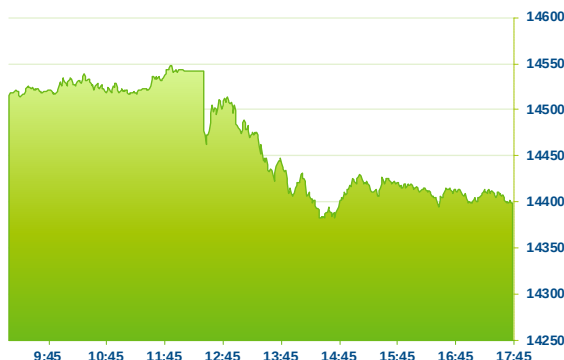
PX (předchozí den)



Německo

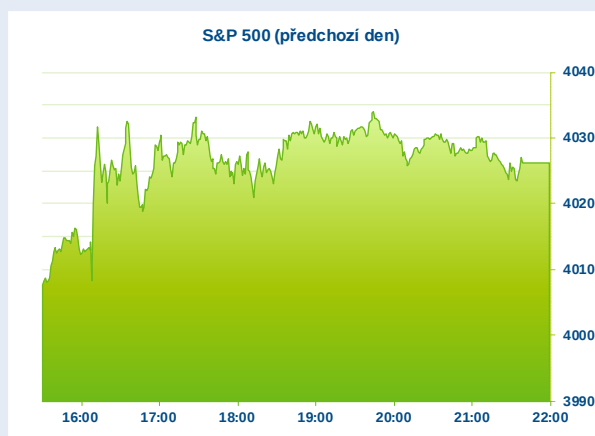
Index DAX uzavřel v zeleném. Mezi nejúspěšnější tituly se zařadil Siemens Energy (+3,5 %), Rheinmetall (+3,1 %) a Continental (+1,7 %). Naopak ve ztrátě jsou společnosti BMW (-8,3 %), HeidelbergCement (-2,8 %) a Vonovia (-2 %). Evropský index STOXX 600 uzavřel růstem o +0,37 % na 465,34 b. Mezi nejziskovější sektory se zařadily energie (+1,18 %), utility (+0,7 %) a průmysl (+0,55 %). Naopak v záporu uzavřely sektory nemovitostí (-1,84 %), nezbytné spotřeby (-0,32 %) a komunikačních služeb (-0,14 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie ještě v průběhu první poloviny poslední obchodní seance týdne odevzdaly úvodní zisky a zamířily do červených čísel. Investory znejistil slabší index spotřebitelské důvěry University of Michigan, který navíc ukázal nebývale vysoké očekávání spotřebitelů ohledně výše inflace v následujících letech. Kromě toho na trhy doléhají třenice okolo zvýšení dluhového stropu. Ani růstová korekce v poslední hodině obchodování nic nezměnila na tom, že hlavní indexy uzavřely v červených číslech. DJIA oslabil o symbolických 0,03%, index SP500 klesl o 0,16%, zatímco kompozitní NASDAQ ztratil 0,36%. Nedařilo se sektorům zbytné spotřeby (-0,9%), finančním společnostem (-0,5%) a informačním technologiím (-0,2%). Nejlépe si naopak vedly utility (+0,4%), sektor nezbytné spotřeby (+0,4%) a komunikační služby (+0,3%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl antivirový Gen Digital (GEN -5,5%), kterému po zveřejnění výsledků za uplynulé čtvrtletí několik analytiků snížilo cílovou cenu. Opačným směrem zamířil po zprávě o převzetí evropského výrobce tenkovrstvých solárních panelů Evolar dodavatel solárních panelů First Solar (FSLR +26%). Cena jeho akcií se vyhoupla na patnáctiletá maxima. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Klesalo stříbro (-0,9%), sója (-1,1%) nebo ropa (-1,1%). Rostla naopak kukuřice (+0,2%), měď (+0,4%), pšenice (+1,3%) a zejména zemní plyn (+3,6%).



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 předchozí den 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 ve středoevropském čase (SEČ).