

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (únor): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: -3,2 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (únor): očekávání trhu: -5,5 %, předchozí hodnota: -6,7 %

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (duben): očekávání trhu: -7,0, předchozí hodnota: -20,9
- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (březen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 16:00 Podnikové zásoby (únor): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 16:00 Index realitního trhu NAHB (duben): očekávání trhu: 52, předchozí hodnota: 51

Akciový výhled

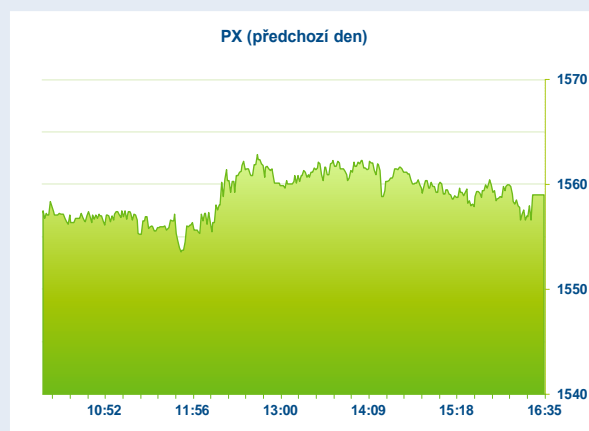
Evropské akcie začnou obchodování v novém týdnu dle indikací futures v kladných číslech (+0,3%). Zámořské futures nyní indikují posílení +0,5% po pátečním propadu -1,5%, kdy index SP500 oslabil na 5123 bodů. Investoři sledují situaci na Blízkém východě po víkendovém útoku Iránu na Izrael. Ropa nepatrně klesá (-0,5%) po náznačce stability, Irán považuje záležitost za uzavřenou a USA prý nebudou podporovat odvetu Izraele. V Asii byla Čína (+0,4%) s růstem výjimkou, ostatní indexy se obchodovaly se ztrátami. V USA kde začala výsledková sezóna, jsou zatím vidět neuspokojivé výsledky bank, kterým růst nákladů financování snižuje úrokové marže (např. akcie JPM v pátek propadly -6%). Index PX pražské burzy v pátek přidal +0,8% na 1559 bodů. Z bank se nejlépe vedlo akciím Moneta (+1,6%), další dvě se spíše konsolidovaly na předchozích úrovních. Krátkodobé momentum po růstu cen elektřiny předvedl ČEZ (+2,7%), jeho akcie uzavřely nad 880 Kč. Dnes čekáme pozvolnější rozejzd domácího trhu.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	18265,25	0,47
DJIA	38385	0,38
S&P 500	5190,75	0,45
DAX	18202	0,39
Euro Stoxx 50	4925	0,51
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39232,8	-0,74
Shanghai Composite	3034,56	0,50
Hang Seng	16590,21	-0,79
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16175,09	-1,62
S&P 500	5123,41	-1,46
Dow Jones Ind. Avg.	37983,24	-1,24
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0659	0,16
EUR/CZK	25,3	-0,08
USD/CZK	23,731	-0,26
USD/JPY	153,81	0,35
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2363,6	0,07
Ropa	84,51	-0,67

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

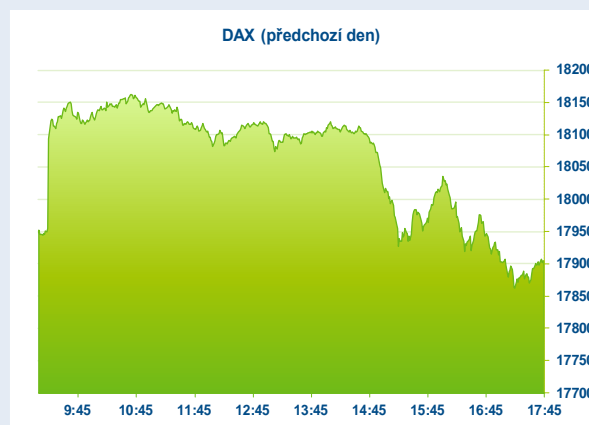
Česká republika

V závěru týdne pražská burza rostla, dařilo se bankovním titulům, když Moneta posílila o 1,57 % na 103,6 Kč a Komerční banka o 0,35 % na 871 Kč. Erste zakončila na záporné nule při 1076,5 Kč podle vývoje finančního sektoru v Evropě (-0,06 %), například Deutsche Bank a Societe Generale však připsaly 1,5 %, respektive 2,4 %. Bezprostředně po zahájení obchodování se s růstem cen komodit rozjel nákupní tlak na Čezu, který během úvodní hodiny připsal 2,7 % k 880 Kč, kde cena také do závěrečné aukce vydžela - sektor evropských utilit patří dnes k nejvýkonnějším (+2,45 %). Kofola po pozitivních výsledcích za 1Q ze včera připsala 1,11 %, a to po odprezentování solidního zisku 340 mil. Kč (15,3 Kč na akcii) a pozitivním vstupu do nového roku. Index PX v závěru dne posílil o 0,78 % na 1558,96 b.



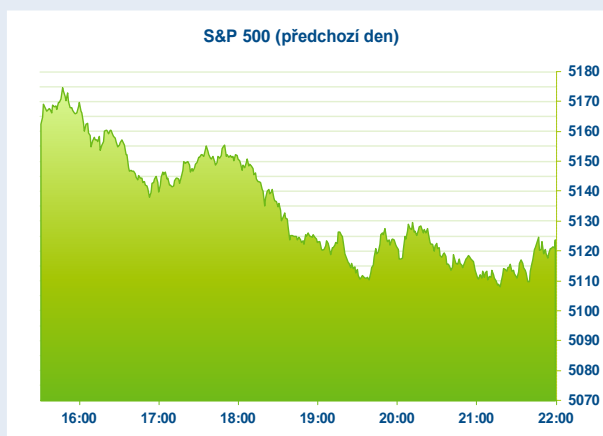
Německo

Závěrem týdne uzavřela frankfurtská burza v červených hodnotách. Ze společností se nejvíce dařilo RWE (+3,7 %), Rheinmetall (+2,0 %) a MTU Aero Engines (+1,5 %). Naopak se nedařilo Sartorius (-2,9 %), BMW (-2,4 %) a Dr Ing hc F Porsche AG (-2,3 %). Evropský index STOXX 600 nakonec připsal pouze kosmetický zisk 0,059 % na 504,85 b. Ze sektorů nejvíce přispívaly energie (+2,57 %). Naopak odepisoval sektor zbytné spotřeby (-1,21 %), IT (-0,59 %) a nezbytná spotřeba (-0,58 %).



USA

Hlavní indexy ze zámoří citelně oslabily. Index S&P 500 uzavřel níže o 1,45 % a žádný ze sektorů indexu se nedokázal vyšplhat do zeleného pásma. Z tzv. Magnificent Seven posílila pouze akcie společnosti Apple a to o 0,86 %. V rámci týdenního obchodování se ze skupiny probojovala do zisku i Tesla a Alphabet. NVIDIA je bez výrazného pohybu a Meta Platforms (- 2,93 %) společně s Microsoft (-0,85 %) ztrácí. Amazon za uplynulý týden uzavírá výše o 0,57 %. Nižší ztrátu reportuje sektor nezbytné spotřeby. V kosmetickém zisku uzavřel obchodník Walmart 0,1 %, na červené nule končí i Costco Wholesale, anebo společnost PepsiCo. Nejvyšší ztráty zasahují sektor základních materiálů. Linde -1,24 %, Du Pont - 3,19 %, anebo oceláři Steel Dynamics – 2,52 %. Do záporu se v druhé polovině dne dostaly i akcie energetických společností, které podlehly negativnímu sentimentu. Chevron - 1,82 %, Exxon Mobil spadl z historických maxim níže o 1,16 %. Nedařilo se ani bankovnímu sektoru. JP Morgan odepisuje 6,47 % navzdory překonání odhadu zisku na akcii, který dosáhl USD 4,44. Čistý úrokový výnos může být nižší, než se očekává. Wells Fargo reportoval za 1Q zisk na akcii USD 1,2. Za očekáváním zůstal výhled na celoroční čisté úrokové výnosy, podobně jako u JP Morgan. Akcie mírně klesají o 0,39 %. Výsledky reportovala i Citigroup. Bankovní gigant dosáhl nižšího zisku o 27 %. Akcie odepisují 1,7 %. Akcie společnosti Zoetis uzavírají níže o 7,8 % po informaci o množících se nežádoucích účincích injekcí pro domácí mazlíčky na léčbu artrózy. Napjatá situace na Blízkém východě zvedá ceny ropy. Z denních maxim ustupují futures kontrakty na ropu BRENT, která se aktuálně obchoduje za USD 90,17, WTI USD 85,44 s růstem přibližně o půl procenta. Naopak drahé kovy otáčejí do červených čísel o desetiny procenta.



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).