

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (březen): očekávání trhu: 27,00 mld., předchozí hodnota: 39,15 mld.

Německo:

- 08:00 CPI (y-y) (duben - konečný): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (duben - konečný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (duben - konečný): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,4 %
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (květen): očekávání trhu: 46,4, předchozí hodnota: 42,9
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (květen): očekávání trhu: -75,9, předchozí hodnota: -79,2

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 43,9

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (duben): očekávání trhu: 88,2, předchozí hodnota: 88,5
- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Jádrový PPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,4 % mld., předchozí hodnota: -\$378,1 mld.

Akciový výhled

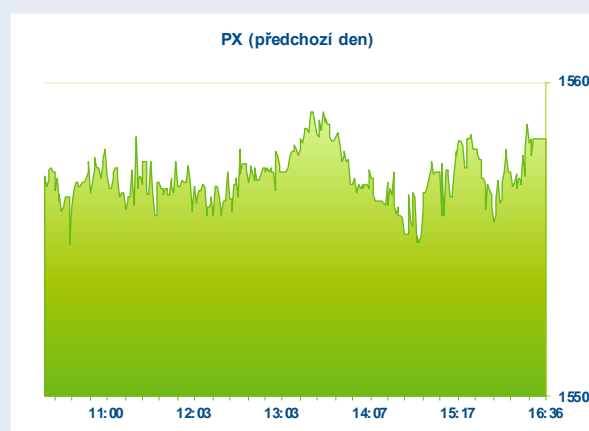
Futures indikují pomalejší rozjezd do úterního obchodování na evropských trzích a podobně vypadají ty zámořské. Odpoledne by se ovšem mohla aktivita zvyšovat (PPI data z USA) a investoři očekávají zejména na zásadnější impuls od zítřejších dat ohledně CPI inflace za duben z USA. Přes noc jsme viděli smíšené obchodování v Asii, dařilo se hlavně čínským technologiím. Pokračuje také výsledková sezóna, mj. dnes budou zveřejňovat čínské sledované technologie Baba a Tencent. V Praze ráno ohlásil lepší než trhem očekávaná čísla za 1Q ČEZ. Společnost vykázala zisk 13,6 mld. Kč (odhad trhu 10,2 mld. Kč) a zisk EBITDA dosáhl 40,3 mld. při odhadech kolem 35 mld. Kč. ČEZ zatím ponechal odhady na celý rok, vyšší dividendy zatím neznáme. Akcie by měly reagovat pozitivně. Zvyšovat by se mohla postupně volatilita na bankách.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	18291	-0,02
DJIA	39565	0,02
S&P 500	5245,75	0,00
DAX	18853	0,00
Euro Stoxx 50	5077	0,06
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38356,06	0,46
Shanghai Composite	3147,12	-0,03
Hang Seng	19101,86	-0,07
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16388,24	0,29
S&P 500	5221,42	-0,02
Dow Jones Ind. Avg.	39431,51	-0,21
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0786	-0,02
EUR/CZK	24,79	-0,01
USD/CZK	22,977	0,03
USD/JPY	156,43	0,15
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2343,1	0,00
Ropa	78,61	0,01

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

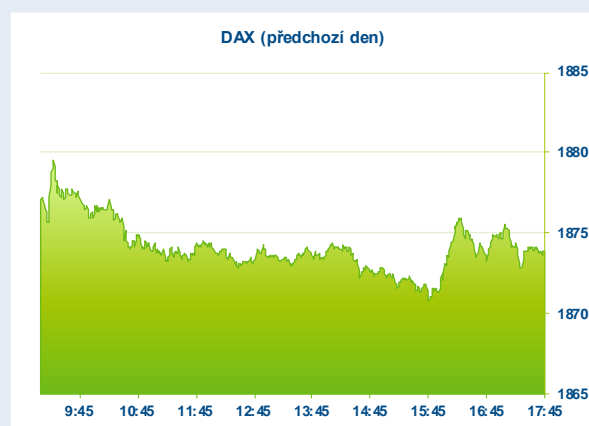
Česká republika

Pražská burza začala nový týden růstově, index PX přidal +0,5% na 1558 bodů. Aktivita byla ke spatření na Komerční bance (172 mil. Kč) a ČEZu (160 mil. Kč), ostatní tituly byly v objemech na míle pozadu. Třetí Erste registrovala jen 29 mil. Kč. Akcie ČEZu si připsaly solidní růst, před zítřejšími výsledky se zvedly na 917 Kč (+1,6%). Růst byl plynulý od úvodních úrovní u 905 Kč. Komerční banka se obchodovala těsně pod 800 Kč (+0,2%) hladinou. Naopak Erste se nad 1130 Kč neudržela, ve druhé části dne se mírně vybíraly zisky na 1125 Kč (-0,8%). Třetí bankovní titul Moneta se ještě v kladných úrovních udržel (+0,3%). Nakonec největší zisk si připsaly také finance, a sice pojišťovna VIG (+2%), která uzavřela na 770 Kč. Kolem +0,5% kladného zhodnocení dosáhly Kofola a Philip Morris ČR. Vzhledem k poměrně vysokým úrovním nepřekvapil menší pokles na Colt CZ (-0,3%).



Německo

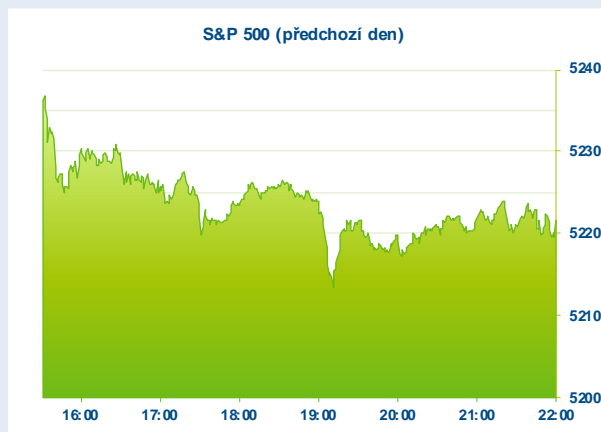
Frankfurt dnešní obchodní seanci zakončil mírně pod páteční závěrečnou hodnotou. Z indexu DAX se dařilo akciím Dr Ing hc F Porsche (+2,65 %), Continental (+1,91 %) a Bayer (+1,71 %), který zítra spolu s Hannover Rueck, Brenntag, Porsche Automobil Holding a Rheinmetall bude reportovat kvartální výsledky hospodaření. Ještě před otevřením trhu se zítra také uveřejní vývoj německého indexu spotřebitelských cen. Naopak se dnes nedařilo Deutsche Boerse (-2,48 %), Infineonu (-2,16 %) a Zalandu (-1,94 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 ke konci obchodování odepisoval nabrané ztráty a uzavřel na červené nule (-0,031 %). Ze sektorů se dařilo nejvíce zdravotnickému (+0,72 %), sektoru zbytné spotřeby (+0,31 %) a komunikačním službám (+0,23 %). Červenaly se technologie (-0,55 %), materiály (-0,5 %) a utility (-0,4 %).



USA

Americké trhy uzavírají poblíž hodnot z minulého obchodního dne. V malém zisku uzavírá Nasdaq Composite, dařilo se například automobilce Tesla (+2,03 %), anebo Apple (+1,76 %). Mírnou korekcí uzavírá Dow Jones, který přerušuje osmidenní růstovou sérii. Na červené nule uzavřel S&P 500, kde žádný ze sektorů nedosáhl na pohyb nad půl procenta. V zeleném se obchodoval sektor biotechnologií. Moderna uzavírá se ziskem 7,13 %, Vertex připsal 1,69 %. Rostl sektor aerolinek. American Airlines Group připsuje 3,68 %, Southwest Airlines přidává 2,27 % a Delta Air Lines roste o 0,74 %. Akcie společnosti Boeing uzavírají níže o setiny procenta po vyhlášení CEO Lufthansy o aktuálně velmi nepříjemné a drahé situaci ohledně kvality letadel. Letecký přepravce očekává dodání víc než jedno sto letadel. Z menších společností je pro možné opětovné zformování menšinových akcionářů rušno na akciích GameStop. V minulosti se odehrál boj proti krátkým prodejům. Cena akcie prodejce videoher dnes stoupá o 74,4 %. AMC Entertainment Holding uzavírá se ziskem 78,35 %.

Desetiletý US dluhopis dnes nejvýše dosáhl na výnos 4,5 %. USD v kosmetické ztrátě, z drahých kovů kleslo zejména zlato s cenovkou 2343 USD za trojskou unci při poklesu o 1,34 %. Zajímavostí byl téměř dvacetiprocentní pokles cen futures kontraktů na kakao. Takto velký jednodenní pohyb byl před čtyřmi dekadami. Ropa mírně posílila. WTI roste o 1,21 %, Brent připsuje 0,82 % těsně pod USD 82,47.



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 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 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).