

14. dubna 2025

Očekávané události

- Dnes se nereportují žádné významné makroekonomické ukazatele v námi sledovaných regionech.

Akciový výhled

Víkendové oznámení výjimky pro cla na telefony, PC a čipy, které budou prý dočasně vyjmuty z recipročních tarifů, poslalo akciové futures pro hlavní trhy slušně vzhůru. Zámořské aktuálně přidávají +1% (Wall Street rostla již v pátek) a Evropa by měla otevřít růstem přes +2%. Asie začala nový týden rovněž v plusu, indexy přidávaly 1-2%. Nutno dodat, že zmíněné osvobození od cel je prý dočasné, brzo má přijít specifický příplatek, produkty se prý jen přesunou do jiného koše. Podrobnosti o celní sazbě pro polovodiče bychom se mohli dozvědět v nadcházejícím týdnu. Přes klasické množství protichůdných prohlášení možná začnou investoři vnímat, že půjde o výhodnější než současná nastavení. Zatím obavy o americkou ekonomiku posílají dále dolů USD (1,1406 vs. Euro), výnosy amerických dluhopisů se po pátečním růstu nad 4,50% stabilizují a klesají na 4,45%. V Evropě dnes lze čekat růst technologických akcií v čele s ASML, Infineon. Sentiment pomůže vzhůru zřejmě také bankám. Pražská burza má za sebou týden se střídavým vývojem, jeden den rostla, další klesala. Celkově však i přes páteční pokles (-0,8%) v jeho souhrnu lehce přidala. Index PX končil na 1986 bodech. Dnes lze čekat v souladu s okolním sentimentem obchodování v kladných číslech.

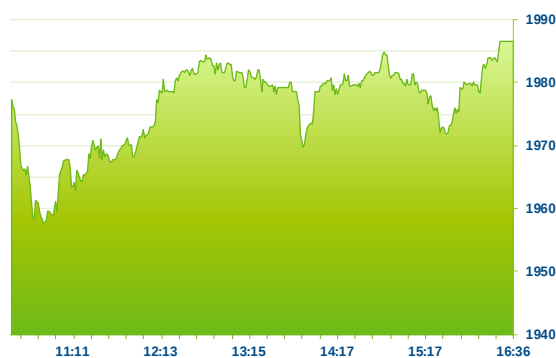
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	19130,5	1,72
DJIA	40724	0,80
S&P 500	5461,75	1,31
DAX	20983	2,18
Euro Stoxx 50	4841	2,48
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	34012,88	1,27
Shanghai Composite	3261,23	0,71
Hang Seng	21336,98	2,02
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16724,46	2,06
S&P 500	5363,36	1,81
Dow Jones Ind. Avg.	40212,71	1,56
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1417	0,50
EUR/CZK	25,07	-0,10
USD/CZK	21,957	-0,48
USD/JPY	142,38	-0,79
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3232,1	0,07
Ropa	60,99	0,15

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

Česká republika

Akcie na pražské burze se koncem týdne obchodovaly níže, stejně tak na evropských trzích jsme viděli poklesy, když DAX dosud odepisuje 1,04 % či evropský STOXX ztrácí 0,56 % . Po včerejším uklidnění na trzích, kdy index PX připsal 3,54 %, se trh znovu zbarvoval do červených barev. Největší pokles provázela akcie Moneta (-2,48 %), navzdory nevýraznému vývoji na Komerční bance (-0,09 %) a Erste (+0,27 %). S poklesem o 2,17 % dnes zakončily akcie Colt, na téma potenciálního zdanění zbrojařů se dnes vyjádřila (po včerejším výstupu A. Babiše) také K. Konečná za Stačilo!. Oproti Babišovi pak navíc ještě v rozhovoru pro iDnes navrhla také zdanění výrobců energií. ČEZ dnes odepsal 1,39 % s obratem 150 mil. CZK. Dále klesaly akcie Philip Morris (-0,45 %) a VIG (-0,43 %). Akcie Colt zakončily obchodování beze změny při 320 Kč. Index PX odepsal 0,81 %.

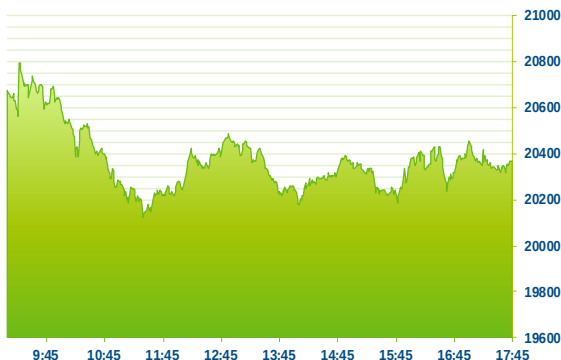
PX (předchozí den)



Německo

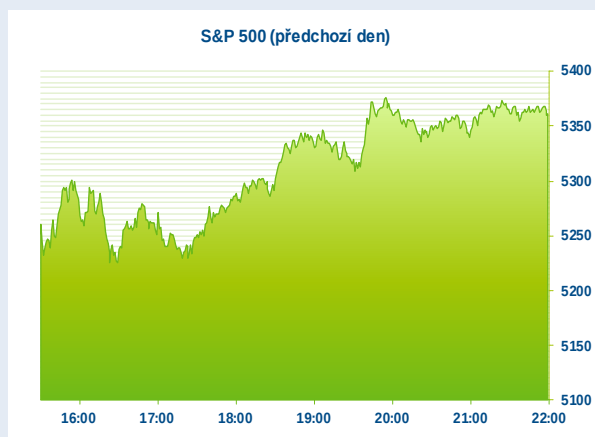
Frankfurtská burza, měřená indexem DAX, na konci týdne oslabila o necelé procento. Nejvíce klesly akcie výrobce leteckých motorů MTU Aero Engines (-5,8 %) a elektrotechnické společnosti Siemens (-3,4 %). Mezi šesti obětmi včerejší havárie turistického vrtulníku v New Yorku byl i seniorní manažer společnosti Siemens. Pokles zaznamenaly také akcie telekomunikační společnosti Deutsche Telekom (-3,2 %). Naopak největší růst vykázaly akcie realitní společnosti Vonovia (+5,9 %) a poskytovatele technologií Qiagen (+3,1 %). Evropský index STOXX 600 posiluje o 0,04 % na 486,80 bodu. Nejvíce rostou sektory nemovitostí (+2,52 %), utilit (+1,23 %) a nezbytného zboží (+1,00 %). Naopak nejvíce klesají sektory energií (-1,43 %), IT (-1,07 %) a průmyslu (-0,59 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy uzavírají páteční obchodování růstem. V indexu Dow Jones nerostou pouze čtyři emise. Nejvyšším poklesem ve výši pouze 0,4 % uzavírá Walt Disney. Na opačné straně uzavírá Apple s růstem nad 4 %, slušný zisk dosahují i emise z finančního sektoru. JPMorgan rostl o 4 % a Visa uzavírá se ziskem 2,71 %. Čína uvedla, že americké čipové společnosti, které outsourcují výrobu budou osvobozené od celní sazby na americké zboží. Čipy např. od Nvidia by tedy nepodléhaly dovozním clům na zboží z USA. Naopak společnosti jako Intel, anebo Texas Instruments by se clo aplikovalo. Texas Instruments klesá o 5,75 % pod hranici USD 150. Warner Bros. Discovery pokrčuje v poklesu o další 1,6 % a za měsíc ztrácí pětinu tržní kapitalizace. Nemilou zprávou bylo včerejší oznámení plánovaném omezení dovozu filmové produkce do Číny. Z indexu S&P 500 uzavírají všechny sektory růstem nad jedno procento. Nejsilnějším sektorem je sektor základních materiálů. Z velké sedmičky na červené nule uzavírá Tesla a mírnou korekcí přibližně půl procenta uzavírá Meta Platforms. Ostatní tituly uzavírají růstem. 10ti letý Treasury dluhopis je na dostřel výnosu ve výši 4,5 % při setrvalém oslabování USD. Unce zlata se na futures kontraktech obchoduje nad USD 3253 a prudce rostou na zlato navázané společnosti. Barrick Gold roste o 7 % a Newmont přidává 7,9 % po zvýšení analytického doporučení od UBS na stupeň Buy. O víc než dvě procenta rostou kontrakty na ropu. Chevron Corp ztrácí 0,5 % a obchodoval se na cenách ze začátku roku 2022. Společnost na problém s vývozem ropy z Venezuely kvůli zrušení vývozního povolení ze strany státní ropní společnosti. Na administrativní povolení čekají dva tankery. Další bolístkou je dnešní snížení analytického doporučení ze strany Scotiabank na Sector Perform s cílovou cenou USD 143.



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 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).