

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (březen): očekávání trhu: -6,6 %, předchozí hodnota: -6,4 %

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (březen): očekávání trhu: -3,1 %, předchozí hodnota: -5,7 %

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (březen): očekávání trhu: -3,3 %, předchozí hodnota: -3,0 %

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (duben): očekávání trhu: 182 tis., předchozí hodnota: 236 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (duben): očekávání trhu: 156 tis., předchozí hodnota: 189 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (duben): očekávání trhu: -5 tis., předchozí hodnota: -1 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (duben): očekávání trhu: 3,6 %, předchozí hodnota: 3,5 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (duben): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: 4,2 %

Akciový výhled

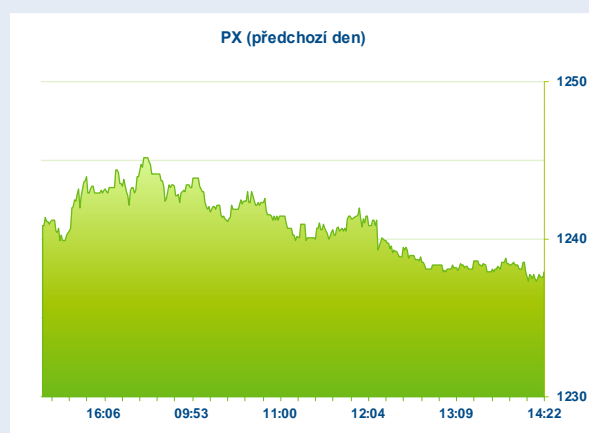
Zámořské akcie zahájily včerejší seanci se ztrátami a nakonec hlavní indexy v záporném teritoriu zůstaly až do závěru. Největší poklesy registroval bankovní sektor, když se v USA objevují další regionální banky, které mají problémy. Aktuálně se futures na americké akciové indexy pohybují mírně v kladném teritoriu. Nicméně ráz dnešní seanci v zámoří udají nové příchozí zprávy z bankovního sektoru a především klíčová data z trhu práce. Západoevropské indexy by po včerejších poklesech měly otevřít mírně v kladném teritoriu, DAX + 0,40% nicméně i tady bude převládat opatrnost před již zmíněnými odpoledními daty z USA. Pražská burza zaznamenala v tomto týdnu všechny seance s mírnými růsty. Vývoj titulů byl však rozdílný, když tahounem růstu byl Čez a naopak s negativní náladou v bankovním sektoru ve světě klesala Erste Bank. Rakouská banka dokonce v delším obchodování ve Vídni uzavřela v přepočtu u 745 Kč což je o deset korun níže než v Praze. Philip Morris se dnes bude obchodovat na pražské burze poslední den s nárokem na dividendu.

| Futures | Kurz | Změna | | | |
|---------------------|----------------|-------|-------|-------|--------|
| Nasdaq 100 | 13101 | 0,44 | | | |
| DJIA | 33277 | 0,24 | | | |
| S&P 500 | 4091,5 | 0,39 | | | |
| DAX | 15886 | 0,33 | | | |
| Euro Stoxx 50 | 4277 | 0,42 | | | |
| 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 | 1,1037 | 0,24 | 0,69 | 4,36 | -7,24 |
| EUR/CZK | 23,429 | 0,02 | -0,66 | -5,10 | 2,69 |
| USD/CZK | 21,221 | -0,17 | 0,14 | -0,94 | -5,22 |
| USD/JPY | 134,06 | -0,16 | -0,89 | 1,15 | 20,59 |
| Komodity | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Zlato | 2055 | -0,03 | 16,56 | 18,34 | 15,09 |
| Ropa | 69,41 | 1,31 | -6,11 | 17,27 | 12,66 |

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

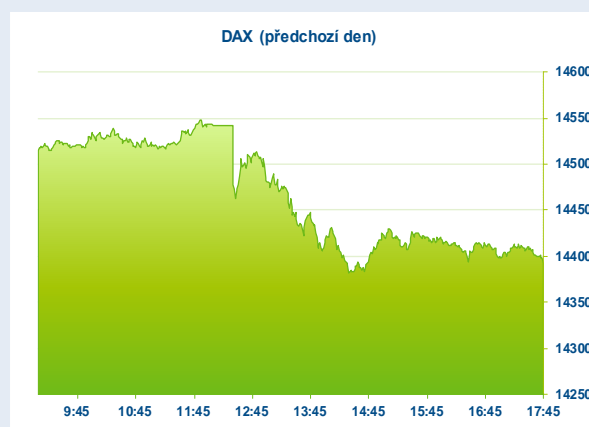
Česká republika

Pražská burza potřetí v tomto týdnu končí mírným růstem a to dnes +0,22% na 1 385 bodech. Tahounem indexu PX se podobně jako včera stal Čez, když dnes posílil o 1,62% na 1 190 Kč při nejvyšším denním objemu 521 mil. Kč. Denní maximum přitom měla elektrárenská emise až na úrovni 1 200 Kč. Moneta Money Bank potom přidala mírných 0,13% s oceněním nad 77 Kč a Komerční banka si polepšila o 0,58% na 692 Kč. Naopak brzdou indexu PX se stala Erste Bank, když padla o -2,20% na 754 Kč. Stalo se tak s negativním vývojem bankovního sektoru ve světě poté, co se do problémů dostala další regionální banka v USA.



Německo

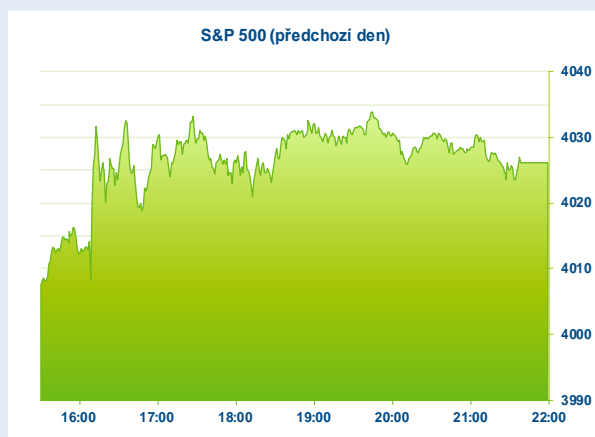
Index DAX odepsal 0,49 % na 15737,03 b. Čtvrteční seance byla bohatá na nové informace. Evropská centrální banka dle očekávání zvýšila sazby o čtvrtprocentního bodu, na což však akciové trhy bezprostředně příliš nereagovaly, když celoevropský Stoxx 600 i německý DAX v průběhu dne ztrácely kolem půl procenta. Na celoevropské úrovni se nedařilo finančnímu sektoru (-1,5 %) na pozadí nervozity ohledně bankovního sektoru v USA, v plusu uzavřely pouze utility (+0,8 %). Své výsledky reportovalo také hned několik společností z indexu DAX. O výsledcích automobilek BMW (BMW; +2,6 %) a Volkswagen (VOW3; +1 %) jsme psali v samostatných zprávách, o Rheinmetallu (RHM; -2,5 %), Zalandu (ZAL; -7,3 %), Vonovii (VNA; +0,6 %) a Infineonu (IFX; -2,8 %) v ranním souhrnu. Mercedes-Benz Group AG (MBG; -7,5 %) se obchodoval první den bez nároku na dividendu.



USA

Ve čtvrtěční obchodní seanci americké indexy prodlužují svůj pokles a index Dow Jones ztrácí 0,86% a širší index S&P 500 je na tom o něco lépe a klesá o 0,72%. Již včera FED dle očekávání analytiků zvýšil sazby o čtvrt procentního bodu a to i přesto, že většina trhu očekává brzké snížení úroků. Guvernér J. Powell správně odmítl jakékoliv rozhovory nejen o snížení, ale i o samotné úrokové pauze. Podle názoru analytiků je evidentní, že centrální banka spoléhá na utažení podmínek úvěrování. S ohledem na dopady ale sama banka nic neví, což není vzhledem na specifika tzv „šoku“ nic překvapujícího. Negativní nálada investorů je ještě umocněna vzniklými problémy bankovní skupiny PacWestBancorp, kde rada ředitelů zvažuje strategické možnosti včetně prodeje. Dolar na páru s eurem posiluje o 0,4% tj. 1,1017 USD/EUR a podle dnešního reportu Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti k 29. dubnu byly na 242 000 při očekávání 240 000 míst.

Z titulů indexu S&P 500 dnes zatím nejvíce odepisuje společnost Paramount (-27 %), která reportovala výsledky pod očekáváním. Výnosy dosáhly 7,27 mld. USD při očekáváním 7,43 mld. USD. Došlo k meziročnímu poklesu o 0,9 %. Provozní ztráta dosáhla 1,23 mld. USD. Naopak na ziskové straně se dnes pohybují akcie SolarEdge Technologies (SEDG), které rostou o cca 7,7% a také akcie majitelů výletních lodí Royal Caribbean Cruises (RCL) se ziskem cca 7,3%.



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 v středoevropském čase (SEČ).