

Očekávané události

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (květen): očekávání trhu: 91,4, předchozí hodnota: 91,8
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (květen): očekávání trhu: 96,8, předchozí hodnota: 97,2
- 10:00 Index IFO očekávání (květen): očekávání trhu: 86,5, předchozí hodnota: 86,7

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,44

Akciový výhled

Americký index S&P v pátek nakoukl do medvědího teritoria, silný závěr však pomohl umazat výrazné denní ztráty a index končil nakonec na zelené nule. Z pohledu týdenní statistiky si index připsal sedmý ztrátový týden v řadě. Z technického i psychologického pohledu je tamní trh zralý spíše na krátkodobý obrat než pokračování výprodejů. O tom jaký bude vývoj z delšího pohledu, budou rozhodovat především inflační čísla a dopady současné situace do hospodaření firem. US futures aktuálně posilují o více jak 1 %, což tezi o krátkodobém odrazu podporuje. Sentimentu podporuje i vyjádření ohledně čínských cel, které chce US administrativa diskutovat. V zelených číslech bude otvírat rovněž Evropa. Domácí trh v posledních dnech těžil především ze silného růstu ČEZu, poměrně razantně v závěru páteční seance oslabovaly naopak banky. Ve finančním sektoru bude k vidění technický pokles, když Erste Group i VIG se budou obchodovat první den bez dividendy, což bude zatěžovat celý index. Po pátečním poklesu by však Erste Group a Komerční banka mohli postupně své ztráty umazávat a vrátit se na vyšší hodnoty. Část investorů realizující své zisky u ČEZu mohou hledat nové příležitosti a bankovní tituly, přes rizika spojená s ekonomickým ochlazením, mohou být pro někoho zajímavou volbou.

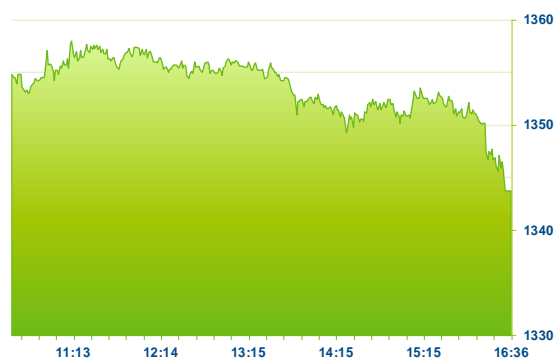
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12027,5	1,58			
DJIA	31548	1,07			
S&P 500	3952,25	1,35			
DAX	14198	1,70			
Euro Stoxx 50	3700	1,62			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27001,52	0,98	1,18	-1,41	-4,84
Shanghai Composite	3146,46	0,00	2,02	-9,86	-10,28
Hang Seng	20452,97	-1,28	4,11	-14,84	-27,18
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11354,62	-0,30	3,82	-16,19	-16,11
S&P 500	3901,36	0,01	3,05	-10,29	-6,20
Dow Jones Ind. Avg.	31261,90	0,03	2,90	-8,27	-8,28
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0603	0,41	1,68	-6,22	-13,17
EUR/CZK	24,601	-0,18	1,99	7,58	11,63
USD/CZK	23,203	-0,38	0,47	0,79	-3,11
USD/JPY	127,76	-0,07	1,10	11,33	17,47
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1852,9	0,59	2,14	####	-1,68
Ropa	108,02	0,79	3,42	17,51	64,18

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

Česká republika

Pražská burza neudržela denní zisky a kvůli prodejmům v závěrečné aukci nakonec poklesla o mírných -0,04% na hodnotu 1 343. Pod prodejním tlakem byl především bankovní sektor. Erste Bank padla o -1,73% na 728 Kč, Moneta Money Bank ubrala -1% na 79 Kč a Komerční banka propadla o -3,77% na 726 Kč. Pojišťovna Vig potom klesla o -0,17% na 575 Kč a Kofola ztratila -1% na 297 Kč. Naopak od větších ztrát ochránil index PX růst akcií Čezu o 3,99% na 1 173 Kč. Stalo se tak poté, co premiér Fiala potvrdil, že vláda zvažuje variantu rozdělení energetické společnosti na dva subjekty. Za celý týden tak akcie Čezu posílily téměř o 14%. Index PX potom v tomto týdnu zakončil silnější o více jak 3,5%.

PX (předchozí den)



Německo

Německé akcie se v průběhu celé obchodní seance pohybovaly v kladných číslech, nicméně úvodní zisky v závěru dne stáhly a index DAX uzavřel růstem o 0,72 % na 13 982b.

Napříč sektory evropského indexu STOXX 600 se dařilo nejvíce sektoru zdravotní péče, který vzrostl o 1,76 %. Více než procentní růst zaznamenaly rovněž utility (+1,38 %) a komunikační služby (+1,31 %). Jediným sektorem, který uzavřel obchodní hodiny v červeném, byla zbytná spotřeba (-0,83 %).

Mezi nejvíce rostoucí akciové tituly indexu DAX patřily akcie společností Merck (+2,8 %), HelloFresh (+2,3 %) a Siemens (+2,3 %). Naopak nejvíce ztrátové byly Hannover Rueck SE (-3,1 %), Deutsche Bank (-1,4 %) a Daimler Truck Holding AG (-1,2 %).

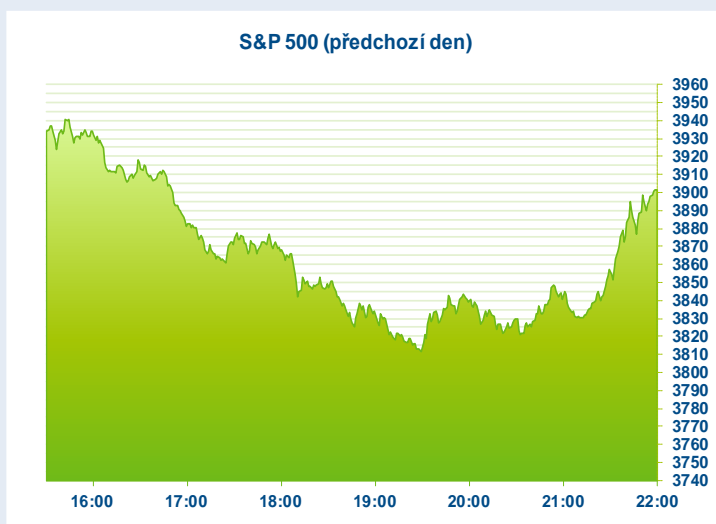
DAX (předchozí den)



USA

V páteční seanci se index Dow Jones nakonec přetočil do zelených čísel a přidal 0,02% a širší index S&P 500 se také přetočil do zeleného pásma a posílil 0,02%. Akciové trhy se snaží po předchozích propadech v polovině týdne zvednout zpět, ale větší návrat indexů do kladných úrovní se zatím nekoná. Negativní náladu u investorů podporují některá negativní makrodata, ale podle analytiků investory asi nejvíce zklamalo číslo z výrobní aktivity, u které bylo reportováno horší číslo než byl tržní odhad. Těto situace využívá dolar, který na páru s eurem posiluje o 0,3% a dostává se k úrovni 1,0555 USD/CZK. V centru zájmu investorů je ropa WTI, která i přes silnější dolar se pohybuje u vyšších úrovní a v cenovém růstu ropu zatím podporuje plánované zmírnění koronavirových opatření v Číně. Lehká ropa WTI se tak drží u úrovně 110 USD a mírně přidává 0,2%. Posilující dolar však vadí akcím těžářů v sektoru černého zlata, ale rostoucí poptávka zatím akcie těžářských společností drží v kladných úrovních a tak akcie známé společnosti Marathon Oil (MRO) přidávají více než 1,1% a také akcie světové obchodované společnosti Exxon Mobile (XOM) přidávají 0,5% a podobně jsou na tom akcie Devon Energy (DVN), které přidávají na tržní ceně cca 0,5%. Naopak se dnes nedaří společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie dnes korigují o 1,7%. V kladných úrovních se drží akcie výrobce a dodavatele těžní techniky Schlumberger (SLB), jež přidávají cca 1% a podobně jsou na tom akcie jeho konkurenta Halliburtonu , které se pohybují s lepším výsledkem cca 1,8%. Své výsledky za 1Q. 2022 představil známý výrobce sportovní obuvi Foot Locker (FL), kde porovnatelné tržby společnosti meziročně klesly o 1,9% zatímco analytici byli ve svém odhadu více negativní a očekávali pokles o 3,52%, přičemž očistěný zisk na akcii byl ve výši 1,6 USD, když odhad trhu byl 1,53 USD/akcii. Tržby meziročně vrostly o 1% na úroveň 2,18 mld. USD, když odhad trhu byl 2,19 mld. USD. Akcie Foot Locker (FL) se tak těší zájmu investorů a přidávají cca 4,5%. V hledáčku investorů jsou dnes akcie Palo Alto Networks (PANW), kde společnost vykázala zisk na akcii 1,79 USD při tržbách 1,39 mld. USD. Analytici očekávali zisk 1,68 USD na akcii při tržbách 1,36 mld. USD. Společnost též reportovala lepší než očekávané zisky a odhady tržeb na čtvrté fiskální čtvrtletí. Akcie Palo Alto Networks (PANW) se tak těší většímu zájmu investorů a na své tržní hodnotě přidávají cca 8,9%. Určitým zklamáním pro investory jsou akcie výrobce zemědělské techniky Deere & Company (DE), když společnost reportovala výsledky hospodaření za 2Q FY2022. Tržby byly ve výši 12,03 mld. USD, zatímco trh očekával 13,23 mld. USD a zisk na akcii dosáhl na 6,81 USD. Společnost navýšila svůj výhled čistého zisku pro tento rok z původního rozmezí 6,7-7,1 mld. USD na 7-7,4 mld. USD, přičemž analytici očekávali 6,99 mld. USD. Rovněž u tržeb za celý rok očekává meziroční nárůst v rozmezí 25-30 %. Akcie Deere & Company (DE) tak dnes čelí většímu prodejnímu tlaku ze strany investorů a klesají o více než 13,9%.

S&P 500 (předchozí den)



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 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).