

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 94,0
- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 90,6
- 09:00 Podnikatelská důvěra (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 89,9
- 09:00 Index importních cen (y-y) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -6,2 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,4 %

Německo:

- 04/04 Index importních cen (m-m) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --
- 04/04 Index importních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --

USA:

- 13:30 Index aktivity Chicago Fed (únor): očekávání trhu: -0,34, předchozí hodnota: -0,30
- 15:00 Prodeje nových domů (únor): očekávání trhu: 675 tis., předchozí hodnota: 661 tis.
- 15:00 Prodeje nových domů (m-m) (únor): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 15:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -11,3

Aktiový výhled

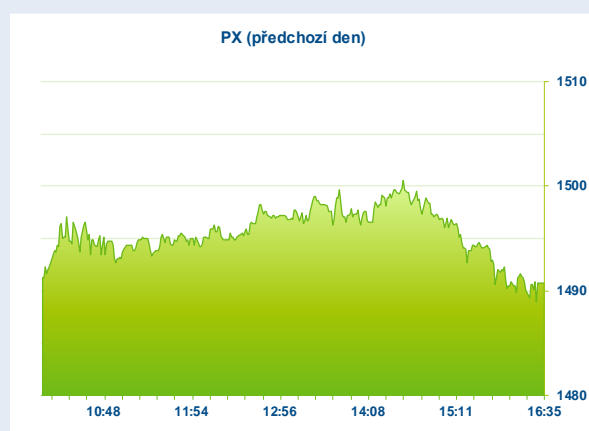
Evropské akcie začnou obchodování v posledním březnovém a současně zkráceném týdnu (Velikonoce) s mírně ztrátovou tendencí dle indikací futures (-0,1%). Wall Street v pátek nakonec ztratila -0,15% na 5234 body u indexu SP500. Bylo to jediné zakolísání po 4 předchozích růstech. V Asii dnes převažovaly poklesy, Japonsko si odepsalo -1%, pevninská Čína -0,7%. Čínská měna tentokrát rostla, když národní banka se zřejmě pokouší stabilizovat měnu. Z ekonomických dat tohoto týdne budou nejvíce zajímavá páteční americké PCE. V Praze v pátek uzavřel index PX na 1490 bodech (+0,5%). Pomohl růst bankovních titulů, Erste se zkouší usazovat nad 1000 Kč (+1%), KB se vracela nad 820 Kč (+0,7%). Kupci budou zřejmě dále využívat případných korekcí u bank k akumulaci pozic. Na ČEZu sledujeme pokus o konsolidaci po předchozím poklesu. V pátek se titul většinou obchodoval mezi 840-850 Kč, se slabším závěrem u 835 Kč. Dnes registrujeme sníženou cílovou cenu od polské PKO na 750 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	18542	-0,18
DJIA	39788	-0,20
S&P 500	5285,25	-0,15
DAX	18495	0,01
Euro Stoxx 50	4989	-0,08
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	40414,12	-1,16
Shanghai Composite	3026,31	-0,71
Hang Seng	16454,42	-0,27
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16428,82	NULL
S&P 500	5234,18	-0,14
Dow Jones Ind. Avg.	39475,90	-0,77
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0817	0,11
EUR/CZK	25,328	-0,04
USD/CZK	23,407	-0,08
USD/JPY	151,28	-0,09
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2167,7	0,36
Ropa	80,5	0,41

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

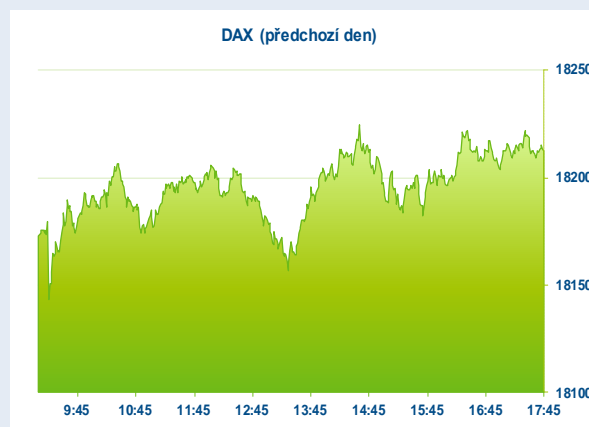
Česká republika

Během páteční seance byla nálada na parketu pražské burze pozitivní, což odrážel růst většiny kotovaných papírů. Hned v úvodu obchodních hodin se dostaly pod kontrolu kupců akcie Čezu, které ve čtvrtek dynamicky a v reakci na čtvrtletní hospodářské výsledky odepsaly přes 6 %. Pozitivní naladění na evropském sektoru utilit (+1,34 %) ale z pražské burzy před závěrečnou aukcí vyprchalo a Čez uzavřel ztrátu -0,06 %. Dobrá nálada provázela akcie Erste (+1,0 %), Komerční banku (+0,73 %), Monetu (+0,71 %), VIG (+0,7 %) či Kofolu (+0,37 %). Ztrátu dále realizovaly akcie Philip Morris (-0,13 %). Index PX dnes posílil o 0,51 % k hodnotě 1490,66 b.



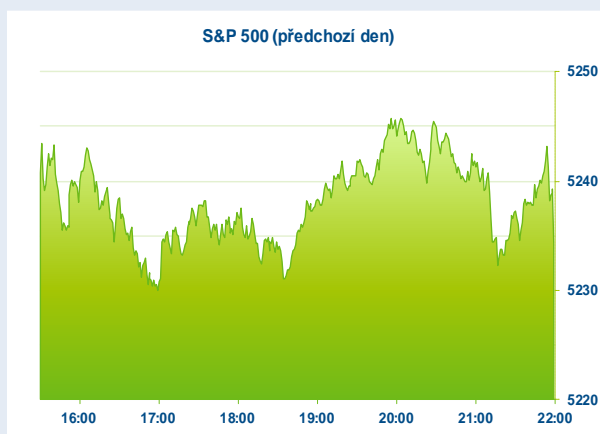
Německo

Německé burza zakončuje páteční seanci v zelených hodnotách. Z indexu DAX nejvíce posilovaly akcie Siemens Energy (+3,9 %), Zalando (+2,7 %) a Sartorius (+2,3 %). Naopak nejvíce odepisovala technologická společnost Infineon Technologies (-2,0 %). Rovněž ztrácely akcie společnosti Munich Re (-1,5 %) a Qiagen (-1,1 %). Evropský index STOXX600 zakončil seanci na zelené nule (+0,022 %). Ze segmentů zaznamenal růst sektor utilit (+1,15 %), realit (+1,01 %) a komunikačních služeb (+0,52 %). Nejvíce odepisoval technologický sektor (-0,93 %).



USA

Americké trhy mají za sebou výborný týden, dokonce nejlepší od začátku letošního roku. A na celkovém výsledku nejspíš nic nezmění ani dnešní dosavadní mírný pokles na hlavních indexech. Alfou a omegou pro sentiment tohoto týdne byl FED, který na středečním zasedání potvrdil zachování kontinuity snižování sazeb. Žádné překvapení rovná se dobré zprávy a tak si indexy vylepšily historická maxima. Na vyznění nejspíš nic nezmění ani dnešní projevy některých členů centrální banky včetně Jerome Powella. Výrazněji oslabují tituly ze sektoru realit. Mírný výběr zisků je i u finančních titulů nebo u sektoru nezbytné spotřeby. V plusu se drží komunikace a IT. Skokanem dne jsou akcie zásilkového giganta FedEx, který překvapil ziskovostí a oznámil navýšení odkupu vlastních akcií. Na 950 dolarů a dál k tisícovce míří nezadržitelně Nvidia a řadí se k nejziskovějším titulům dneška. Souputníci z polovodičového sektoru se drží taktéž, byť v mírnějších, plusech. Na opačné straně pořadí nalézáme prodejce sportovního oblečení Lululemon Athletica, který zklamal svým kvartálním reportem a především výhledem na letošní rok. O moc lépe se nedaří další firmě ze sektoru Nike, která sice svými výsledky vyložené nezklamala, ale podobně jako Lulu oznámila slabý výhled, především na první polovinu 2024. Po včerejším post IPO rally se výběr zisků dostavil na akcie Redditu (RDDT -5,14 %). Klasicky se objevily informace, že společnost bude muset přitlačit při kontrole obsahu dodávaného svými uživateli. Jsou s tím samozřejmě spojené vyšší náklady. Podobné tlaky zažily všechny sociální sítě obchodované na burze. Na komoditním trhu dnes většina hlavních artiklů klesá. Na dluhopisovém trhu se výnosy vládních bondů vydaly stejným směrem.



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).