

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (duben): očekávání trhu: 101,1, předchozí hodnota: 99,9
- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 94,2
- 09:00 Podnikatelská důvěra (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 93,0

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (duben): očekávání trhu: 88,8, předchozí hodnota: 87,8
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (duben): očekávání trhu: 88,7, předchozí hodnota: 88,1
- 10:00 Index IFO očekávání (duben): očekávání trhu: 88,9, předchozí hodnota: 87,5

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (19. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,3 %
- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (březen - předběžný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (březen - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (19. dubna): očekávání trhu: 2000 tis., předchozí hodnota: 2735 tis.

Akciový výhled

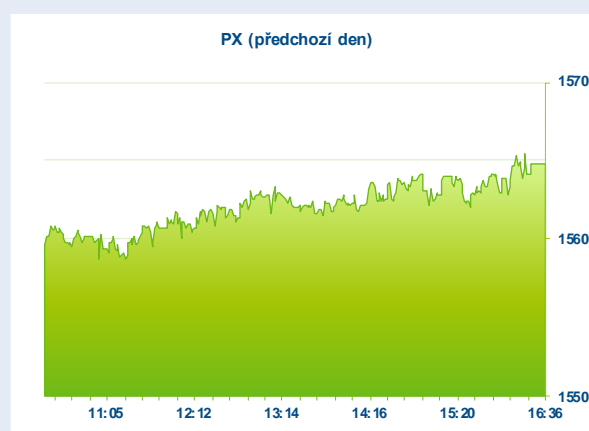
Ve středu ráno čeká evropské indexy silnější otevření, dle futures by mohly posílit kolem +0,5%. Budou tak následovat rally v Asii, kde jsme přes noc viděli růst především technologických akcií. Index v Hong Kongu si dokonce připsal +1,9%. Sektor čipů se těšil z výhledu Texas Instruments. Večer po zavření trhu reportovala výsledky také Tesla, i když v mnohých ukazatelích zaostala, akcie poskočily silně vzhůru. Tento týden budou v USA reportovat další velké společnosti jako MSFT, Meta či Alphabet. Jejich výsledky mohou mít na indexy výraznější vliv. Jinak Wall Street má díky včerejšímu růstu indexu SP500 (+1,2%) nejlepší dvoudenní výkon za poslední 2 měsíce. V Praze včera index PX mírně přidal po páté v řadě, uzavřel na 1565 bodech (+0,5%). Kupci převažují na bankách, na KB a Moneta se blíží rozhodná data pro výplatu dividendy. Valná hromada Monety včera podle očekávání schválila výplatu 9 Kč. Její akcie posílily na 103 Kč (+1%), zítra se titul naposledy obchoduje s nárokem na zmíněnou dividendu. Erste je zatím v růstovém tažení, akcie ve Vídni dokonce poskočily nad 1120 Kč. Dnes čekáme na domácím trhu výraznější aktivitu ve druhé části dne.

| Futures | Kurz | Změna |
|---------------------|----------------|-------|
| Nasdaq 100 | 17729,25 | 0,70 |
| DJIA | 38758 | 0,08 |
| S&P 500 | 5122 | 0,30 |
| DAX | 18418 | 0,39 |
| Euro Stoxx 50 | 4995 | 0,40 |
| Asijské indexy | Poslední závěr | Změna |
| Nikkei 225 | 38460,08 | 2,42 |
| Shanghai Composite | 3036,58 | 0,48 |
| Hang Seng | 17174,97 | 2,06 |
| Americké indexy | Poslední závěr | Změna |
| Nasdaq Composite | 15696,64 | 1,59 |
| S&P 500 | 5070,55 | 1,20 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 38503,69 | 0,69 |
| Měnové páry | Kurz | Změna |
| EUR/USD | 1,0698 | -0,01 |
| EUR/CZK | 25,228 | 0,12 |
| USD/CZK | 23,581 | 0,10 |
| USD/JPY | 154,90 | 0,05 |
| Komodity | Kurz | Změna |
| Zlato | 2330,6 | 0,03 |
| Ropa | 82,69 | 0,16 |

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

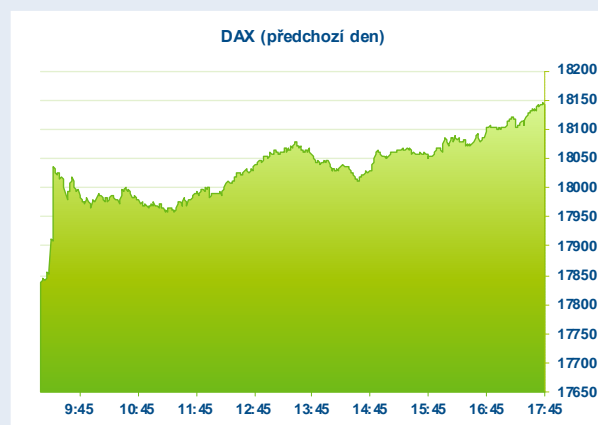
Česká republika

Úterní obchodování na pražské burze pokračovalo v pozitivní náladě, když většina papírů následovala pozitivní vývoj v Evropě (DAX +1,18 %). V popředí se držely bankovní tituly, Komerční banka (+1,04 %) a Erste (+1,36 %), dnes s objemy 259 mil. Kč, respektive 283 mil. Kč, které následovaly sektor v Evropě a pokles výnosů. V čele poklesů stál ČEZ (-1,16 %) při 855 Kč, dále se nedařilo akciím Philip Morris (-0,88 %) a Colt (-0,32 %). Index PX dnes posílil o 0,49 % na 1564,82 b.



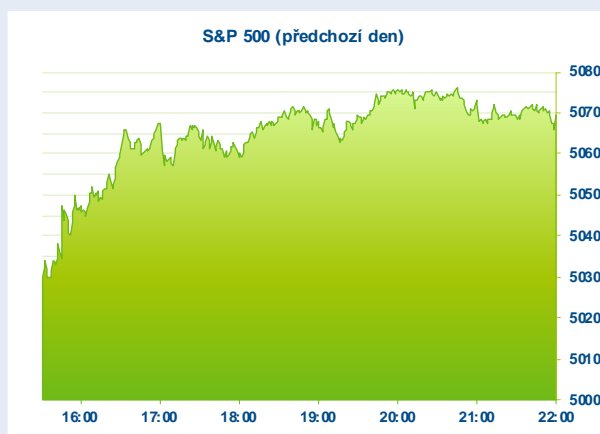
Německo

Druhý den v týdnu uzavřela německá burza růstově. Nejvíce se dařilo akciím Sartorius (+6,8 %), SAP (+5,3 %), který dnes reportoval výsledky hospodaření a Merck (+4,0 %). Naopak se nedařilo akciím Henkel (-2,7 %), Symrise (-0,6 %) a RWE (-0,4 %). Evropský index STOXX 600 vzrostl o 1,11 % na 507,89 b. Ze sektorů dnes rostlo IT (+2,64 %), finančnictví (+1,49 %) a zdravotnictví (+1,42 %). Naopak klesaly materiály (-0,17 %).



USA

Americké akciové indexy v závěru seance udržely většinu zisků a uzavřely tak výrazněji v kladném teritoriu v čele s technologickým Nasdaqem, který zpevnil bezmála o 1,6 %. Širší index S&P500 posílil o 1,2 % a tradiční index Dow Jones téměř o 0,7 %. Dělo se tak na pozadí pokračujícího ústupu tržních výnosů z předchozích lokálních maxim, a to především u kratších splatností. Výnos 10letého vládního bondu se posunul k hladině 4,6 % (vs. 4,62 % včera). Inflační data (PCE deflator) budou v pátek středem pozornosti ve vztahu k dalšímu směřování měnové politiky ze strany Fedu, tedy zda a kdy by mohlo dojít k zahájení snižování úrokových sazeb během tohoto roku. Ostře sledované budou i čtvrtletní výsledky vlajkových lodí technologického sektoru během zítřka (Meta Platforms) a pozítří (Microsoft, Alphabet, Intel). Dnes po uzavření trhu pak reportuje svá kvartální čísla také těžce zkoušená Tesla (TSLA +1,8 %). Všechny segmenty indexu S&P500 vyjma základních materiálů (-0,8 %) dnes vykazaly kladnou bilanci v čele s komunikačními službami (+1,9 %) a IT (+1,7 %). Na energetickém poli se dnes též zelenalo – ropa zpevnila o 1,8 % na 83,35 USD/barel, zemní plyn přidal 2,1 % na 1,83 USD/mmbtu. Drahé kovy držely smíšenou bilanci. Zatímco stříbro posílilo o 0,5 % na 27,32 USD/oz, zlato (-0,2 %) lehce ztratilo s posunem na 2322 USD/oz. V čele individuálních pohybů S&P500 konstituentů se na růstové straně držela s dvojcifernými zisky pojišťovna Globe Life (GL +14 %) po zvýšeném výhledu. Na opačném konci spektra pak figuroval poskytovatel nástrojů a služeb pro analýzu finančních aktiv MSCI (MSCI -13 %), který investorům doručil nepřesvědčivá čísla a akcie dnešním pohybem se posunuly na 1,5letá minima.



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).