

Očekávané události

ČR:

- 09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (březen): očekávání trhu: 7,2 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (březen): očekávání trhu: 5,7 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (březen): očekávání trhu: 19,3 mld., předchozí hodnota: 17,9 mld.
- 10:00 Devizové rezervy (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$131,1 mld.

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (duben): očekávání trhu: 104,0, předchozí hodnota: 104,7
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5743
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (březen - konečný): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %

Akciový výhled

Při úterním otevření budou evropské indexy otvírat bez výraznějších změn, dle indikací futures. Evropa včera ztrácela (např. DAX -0,18%, Paříž -0,9%), nedařilo se bankovním titulům (-0,6%). Vítězství Macrona ve francouzských prezidentských volbách tak již bylo v cenách započítáno. Připomeňme si vývoj titulů z Prahy současně obchodovaných v zahraničí. Ve Vídni uzavírala Erste bez většího pohybu (868 Kč), mírně rostl VIG (680 Kč), mediální CETV v zámoří posílila na 103,80 Kč. Pražská burza uzavírala v pátek před prodlouženým víkendem na 1006 bodech. Index PX se tak nachází u maxim z přelomu měsíce kolem 1010 bodů, kde by se mohla nacházet technická rezistence. Bez nároku na dividendu se dnes na burze bude obchodovat společnost O2, akcie by tak měly technicky oslabit cca -20 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5655,75	0,00			
DJIA	20945	0,02			
S&P 500	2394,75	-0,01			
DAX	12723,5	0,13			
Euro Stoxx 50	3611	0,28			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1581,77	-0,26	3,15	4,05	22,15
Shanghai Composite	3082,51	0,13	-2,41	-2,79	5,68
Hang Seng	24740,08	0,66	-0,49	4,65	22,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6102,66	0,03	0,18	7,39	28,85
S&P 500	2399,38	0,00	0,46	4,56	16,64
Dow Jones Ind. Avg.	21012,28	0,03	0,47	4,78	18,44
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0912	-0,09	-0,15	2,16	-4,13
EUR/CZK	26,649	-0,01	-0,83	-3,48	2,84
USD/CZK	24,405	0,05	-0,96	-1,31	-1,34
USD/JPY	113,46	0,19	1,34	0,97	4,75
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1225,6	-0,12	-2,50	-0,75	-3,24
Ropa	46,79	-0,11	-2,48	-11,33	6,29

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

Česká republika

Státní svátek.

USA

Zámořské akcie uzavřely poklidnou seanci, během které se hlavní akciové indexy udržovaly v těsné blízkosti pátečních závěrečných hodnot bez výrazných změn. Index SP500 si v jejím úvodu sáhl na nové historické intradenní maximum, když na pár okamžiků překonal hranici 2 400 bodů. Včerejší vítězství Emmanuela Macrona ve francouzských prezidentských volbách však již další růstový impuls trhům nepřineslo a v průběhu seance naopak mírně převážila tendence k výběru zisků. Růstový finiš v posledních minutách pak indexům přinesl jen symbolické zisky. Nedařilo se zejména sektoru základních materiálů (-0,9%), realitám (-0,5%) a zdravotnickým firmám (-0,6%). Rostla naopak energetika (+0,7%) nebo informační technologie (+0,4%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl masokombinát Tyson Food (TSN -6,2%). Firma zveřejnila slabší výhled zisku pro letošní rok. Dobré výsledky hospodaření za uplynulé čtvrtletí naopak pomohly k silnému růstu akciím výrobce doplňků pro kancelář a domácnost Newell Brands (NWL +12%). Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabil zejména

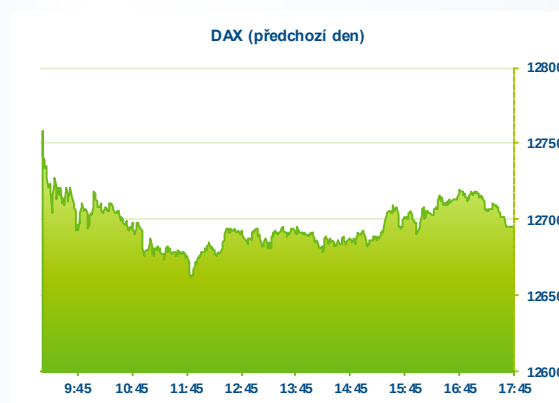
zemní plyn (-2,6%), pšenice (-2,0%), kukuřice (-1,3%) a měď (-1,5%). Menší zisky si připsala ropa (+0,5) a zlato (+0,4%).

S&P 500 (předchozí den)



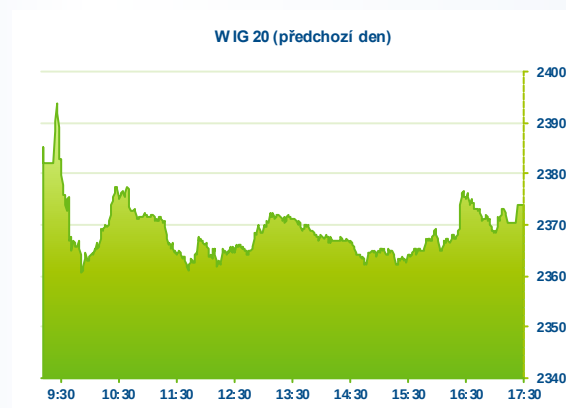
Německo

Německé akcie zakončily první obchodní seanci nového týdne se symbolickou ztrátou. Nedělní očekávané vítězství Emmanuela Macrona ve francouzských prezidentských volbách již další růstový impuls nepřineslo, naopak mírně převážila tendence k výběru zisků. Index DAX oslabil o 0,18% na 12 695 bodů. Nedařilo se zejména výrobcí průmyslových plynů Linde (LIN -2,3%), Commerzbank (CBK -2,0%) a ocelářskému ThyssenKruppu (TKA -1,5%). Rostl naopak farmaceutický Merck (MRK +2,1%), Deutsche Telekom (DTE +1,2%) nebo realitní Vonovia (VNA +1,1%).



Polsko

Podobně jako i jinde v Evropě se po nedělním očekávaném vítězství Emmanuela Macrona ve francouzských prezidentských volbách u našich severních sousedů vybíraly zisky. Index WIG30 zakončil obchodování se ztrátou 0,3% na 2 715 bodech. V rámci Evropy patří mezi ztrátovější burzovní indexy. Díky poklesu ceny mědi se nedařilo těžební KGHM (KGH -3,9%). Oslabovala také PKO Bank (PKO -2,3%) nebo zemědělský Kernel (KER -1,7%). Rostly naopak akcie telekomunikační Orange Polska (OPL +2,7%), realitního Globe Trade Center (GTC +2,2%) a oděvní LPP (LPP +1,6%).



¹Změna 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 ke 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 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 probíhající obchodování. Změna kursu měnových párů se počítá vzhledem ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).