

Očekávané události

Německo:

09:55 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (březen - konečný): očekávání trhu: 51,5, předchozí hodnota: 51,5

Eurozóna:

10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (březen - konečný): očekávání trhu: 51,3, předchozí hodnota: 51,3

11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (únor): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,2 %

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (29. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 8,9 %

14:15 Změna zaměstnanosti ADP (březen): očekávání trhu: 175 tis., předchozí hodnota: 183 tis.

15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (březen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 54,3

Akciový výhled

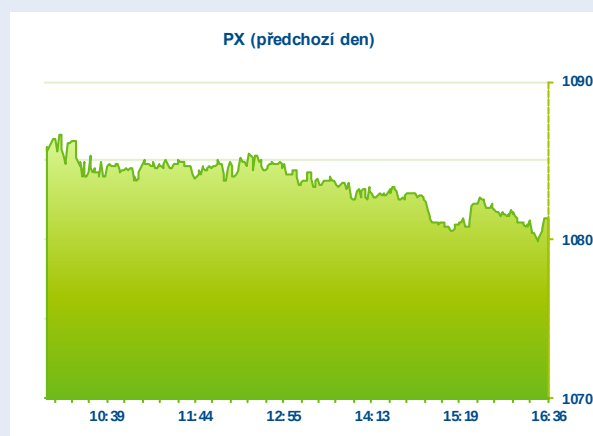
Futures indikují ve středu růstové otevření pro hlavní akciové trhy. Evropa by mohla otvírat posílením kolem +0,7%, na Wall Street jsou aktuální indikace +0,5%. Přes noc se dařilo také Asii. Podle posledních informací se vyřešily sporné body v jednáních mezi USA a Čínou. Investoři budou sledovat další vývoj kolem brexit, premiérka Mayová chce požádat EU o odklad termínu. Dokonce hledá pomoc u šéfa opozice Corbyna, jak se to bude líbit protivníkům ve vlastní straně, zřejmě Mayová zjistí již dnes odpoledne. Z technického pohledu jsou indexy na velmi důležité křižovatce, US index SP500 se nachází poblíž úrovně 2880 bodů, kde by mohl být případná rezistence (odtud americké akcie padaly v lednu 2018). V Praze se domácím akciím včera nedařilo, index PX oslabil -0,3% na 1081 bodů. Na 1086 bodech přitom leží spojnice klesajícího trendu od loňského podzimu. Tu se tedy zatím překonat nepodařilo. Dnes by domácí trh mohl „dát“ druhý pokus. Opět budou sledovány akcie ČEZu. D. Beneš v rozhovoru pro E15 potvrdil úmysl prodloužit životnost Dukovan i Temelína, ČEZ by měl mít ve smlouvě se státem opci na prodej dceřiné firmy stavějící jaderný zdroj (v případě nepříznivého vývoje), která by měla řešit regulatorně-tržní riziko. Akcie ČEZu by se dnes měly pokusit růst. Titul včera uzavíral u 536 Kč, kde by mohl nalézt podporu. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 92,20 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7564	0,60			
DJIA	26253	0,38			
S&P 500	2880,75	0,48			
DAX	11863	0,73			
Euro Stoxx 50	3344	0,69			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21713,21	0,97	0,36	7,45	0,55
Shanghai Composite	3205,79	0,91	6,00	28,86	0,43
Hang Seng	29918,22	0,99	3,70	17,88	-1,56
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7848,69	0,25	2,04	17,74	14,24
S&P 500	2867,24	0,00	1,73	14,23	11,05
Dow Jones Ind. Avg.	26179,13	-0,30	2,03	12,13	10,72
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1219	0,15	-0,25	-1,08	-8,56
EUR/CZK	25,726	-0,03	0,03	0,94	11,13
USD/CZK	22,927	-0,16	-0,13	-0,12	1,62
USD/JPY	111,51	0,18	0,90	2,42	4,61
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1293,9	0,11	-1,26	0,76	-3,02
Ropa	62,93	0,51	5,60	34,34	-0,80

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

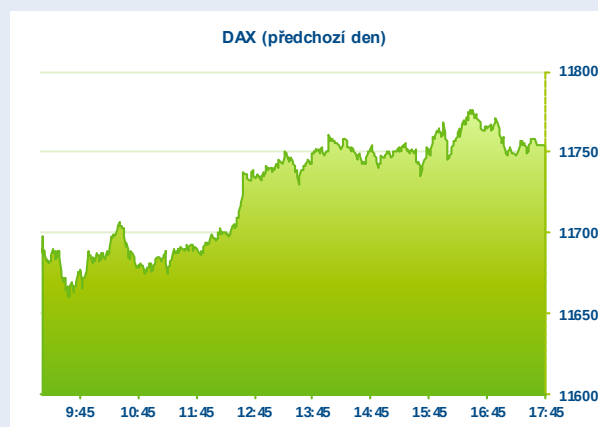
Česká republika

V úterý se převážná část aktivity na pražské burze soustředila na akcie ČEZu, kde protéklo 240 mil. Kč. S odstupem druhá byla Erste s objemem 100 mil. Kč. Akciím ČEZu se přitom dnes nedařilo, titul poklesl pod 540 Kč a nakonec uzavíral na 535,50 Kč (-1,1%). Okolní utility přitom rostly... Z bank si vedla nejlépe Erste, které se podařilo posílit na 864,50 Kč (+0,65%). V kladných číslech se obchodovala také Moneta (+0,4%). Naopak Komerční banka mírně ztratila na 953 Kč (-0,2%). Vybírání zisků se po nedávných růstech dostavilo u mediální CETV (-1,2%). Ještě o něco hůře dopadl Avast (-1,7%), který se obchodoval na 86,50 Kč. Naopak největší posun vzhůru zaznamenala pojišťovna VIG (+1%). Celkový index PX ztratil -0,3% na 1081 bodů.



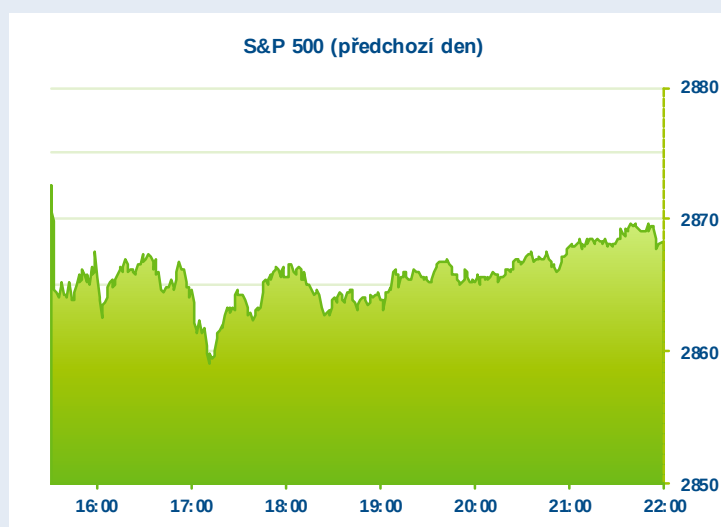
Německo

Německý akciový index DAX ukončil dnešní seanci silnější o 0,6 %. Na čele skončila společnost Continental (+2,4 %), když její akcie pozitivně reagovaly na zprávu ohledně očekávaných tržeb. Ty by měly z oblasti softwaru pro autonomní vozy vzrůst asi čtyřnásobně na úroveň 1,2 bilionu USD to roku 2030. Takto prudkého nárůstu tržeb by mělo být dosaženo díky potřebě bezpečnějšího softwarového vybavení v autonomních vozech v nadcházejících letech. Potřeba, aby se autonomní vůz byl schopen vyhnout nehodě bude vyžadovat propojení s radarem, kamerou a laserovými senzory, což pojede k masivnímu vzrůstu poptávky po sofistikovaném softwaru, uvedla CEO společnosti Continental. Výraznému růstu se těší také společnost BMW (+2,4 %). CEO společnosti Daimler v úterý na automobilové konferenci ve Stuttgartu uvedl, že je otevřený hledání dalších projektů, na kterých by Daimler mohl spolupracovat s BMW. Na konferenci uvedl, že nově vzniklá spolupráce týkající se technologie potřebné k vývoji autonomních vozidel, došla během posledních dní k výraznému pokroku a lidé pohybující se v průmyslu by měli zůstat naladěni, jaké nabídky budou přicházet. S mírným ziskem dnes skončila také thyssenkrupp (+0,27 %), která plánuje vytvořit společný podnik s indickou společností Tata. Thyssenkrupp v zahraničí nabídla k prodeji část svých aktiv, aby vyhověla požadavkům ze strany evropských regulátorů, kteří se obávají, že nově vzniklý podnik by měl příliš velkou sílu na trhu a mohl tak sám výrazně ovlivňovat nabízené množství a cenu oceli. Naopak na druhém břehu skončila společnost Henkel (-2,1 %). Analytik banky Warburg, Joerg Philipp Frey, snížil doporučení na Henkel z původního buy na hold. Další společnosti na spodní části indexu je Wirecard AG (-1,6 %) a následuje Deutsche Post (-1,4 %), když Investiční skupina Citigroup snížila doporučení pro akcie Deutsche Post AG na neutral z původního buy a cílovou cenu z předchozích 32 EUR na 30 EUR.



USA

Úterní seanci uzavřel index Dow Jones ztrátou -0,3% a širší S&P 500 nakonec obrátil z červených čísel a zakončil s nulovou změnou. Poměrně slušný růst zažila lehká ropa WTI, která se dostala k úrovni 62,63 USD/barel a zpevnila o 1,69%. Dolar na páru s eurem mírně posiloval a připsal si 0,11% a dostal se tak k úrovni 1,1200 USD/EUR. Celkem slušně se vedlo také žlutému kovu, který se opět dostal nad technickou úroveň 1 290 USD/Troy. unci a zlato přidalo 0,31% tj. 1 291 USD/Troy. unci. Tahounem indexu byl dnes sektor Základní materiály s nárůstem 0,9% a také Komunikační služby 0,4%. Naopak většímu růstu indexu byl brzdou sektor Nezbytná spotřeba -0,8%, Energie -0,7% a také Zdravotní péče -0,2%.



1) 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.

2) 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 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).