

Očekávané události

USA:

14:30 Newyorský výrobní index (duben): očekávání trhu: 8,0, předchozí hodnota: 43649

22:00 Čistý příliv dlouhodobého kapitálu (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -\$7,2 mld.

22:00 Čistý příliv kapitálu (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -\$143,7 mld.

Akciový výhled

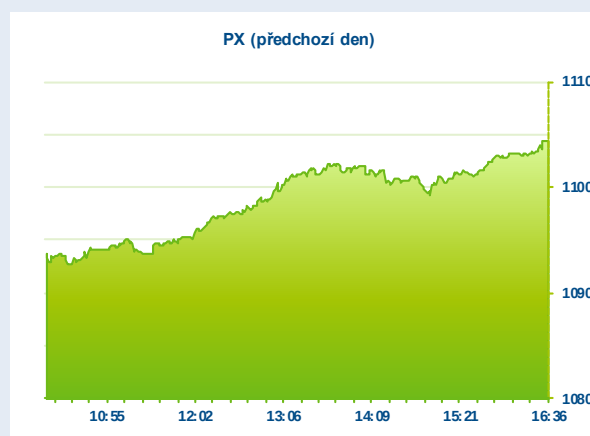
Do zkráceného týdne bude většina evropských indexů vstupovat bez většího pohybu. Pro německý DAX naznačují futures otevření +0,1% výše, mohl by tedy přetrvávat mírně pozitivní sentiment za závěru týdne minulého. Ze sledovaných indexů, se v pátek dokázal americký index SP500 probíjet nad 2900 bodů. Z technického pohledu je nyní potenciálně posledním rezistentním územím a poslední „šance“ pro medvědy území kolem 2920 bodů, jinak se budou býci radovat z nových maxim. Díky zahraničnímu sentimentu a především díky akciím Erste (v pátek +3,75%) se dokázal index PX pražské burzy v pátek zvednout nad 1100 bodů (+1,2%). Z technického pohledu tak dokázal prorazit klesající trendovou linii kolem 1086 bodů, jež domácímu indexu stála v cestě více než týden. Další přirozenou úroveň na řadě nyní budou maxima ze začátku října kolem 1110 bodů. Budeme sledovat, zdali se k výkonům rakouských finančních titulů však také připojí domácí akcie. Komerční banka se dnes obchoduje na burze naposledy s nárokem na dividendu 51 Kč (brutto). Akcií ČEZu se podařilo v pátek uzavřít nad technickou úroveň 50 denního klouzavého průměru (547,60 Kč). Připomínáme metu 200 denního klouzavého průměru na 553,60 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7646,25	-0,08			
DJIA	26419	0,04			
S&P 500	2911,5	-0,03			
DAX	12037	0,10			
Euro Stoxx 50	3380	0,15			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22169,11	1,37	0,29	7,42	0,97
Shanghai Composite	3210,15	0,68	-1,78	24,86	0,27
Hang Seng	29997,96	0,29	-0,09	12,16	-2,99
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7984,16	0,46	0,57	14,53	11,82
S&P 500	2907,41	0,66	0,51	11,98	9,14
Dow Jones Ind. Avg.	26412,30	1,03	-0,05	10,07	7,88
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,131	0,08	0,45	-1,43	-8,63
EUR/CZK	25,613	0,02	-0,46	1,63	10,99
USD/CZK	22,64	-0,10	0,00	0,27	1,41
USD/JPY	111,92	-0,07	0,40	3,48	4,50
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1287,7	-0,35	-0,85	-0,28	-4,44
Ropa	63,76	-0,41	-0,89	25,51	-3,69

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

Česká republika

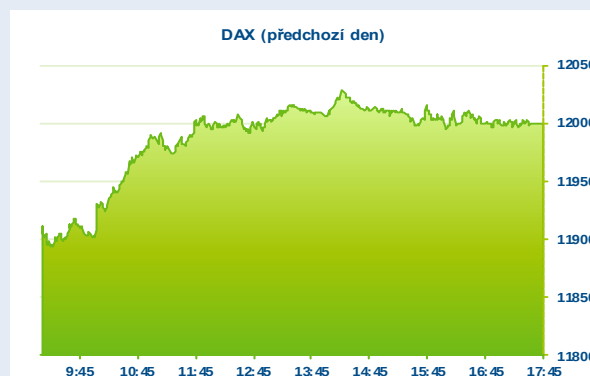
Pražská burza posílila potřeby v řadě a měřeno indexem PX se dostala nad metu 1 100 bodů na závěrečnou hodnotu 1 104 (+1,23%). Podobně jako včera se tahounem růstu staly akcie Erste Bank, které přidaly dalších 3,75% na 930 Kč s největším denním objemem 351 mil. Kč. Pokračoval pozitivní sentiment v evropském bankovním sektoru, spojený s růstem výnosů poté, co v tuto chvíli nehrozí odchod Británie z EU bez dohody. Z toho těžila rovněž pojišťovna Vig, když přidala 1,78% na 629 Kč. Čez potom se zvedl o 0,74% na 548 Kč. Moneta Money Bank přidala mírných 0,12% a Komerční banka si polepšila o 0,59% na 940 Kč. S openem na amerických trzích se zvedlo Cme o 0,64% nad 94 Kč. Za celý týden si pražská burza polepšila o 1,5%



Německo

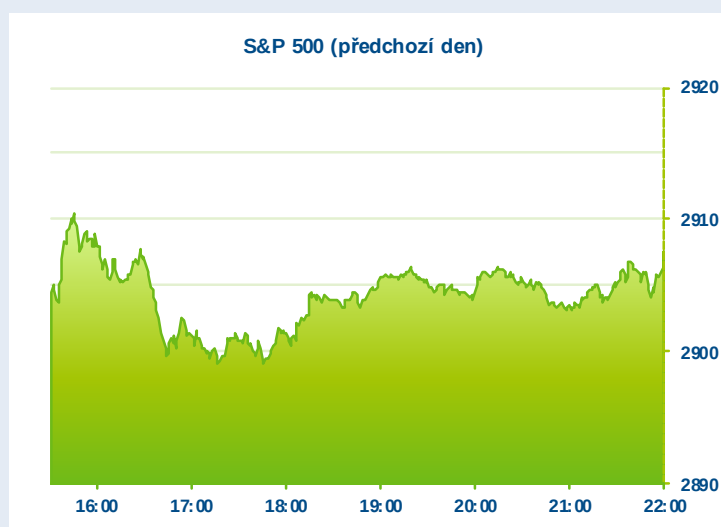
S velmi zajímavým plánem dnes před trh předstoupila společnost BASF SE, která tak hodlá společně s americkou DowDuPont Inc. expandovat na trh s oligosacharidy z mateřského mléka. Uvedené oligosacharidy jsou právě jednou z těch klíčových složek mateřského mléka, které podporuje vývoj a imunity dětí. Britský The Independent odhaduje, že trh s těmito oligosacharidy určenými pro dospělého spotřebitele by mohl nabýt v nedaleké době až miliardového ohodnocení. Akcie BASF SE dnes posiluje nejvíce ze všech titulů a její akcie získává 3,4 % na ceně. Se silným vystupuje Covestro (ICOV), který připisuje 3,2 %. Společnost se sídlem v Leverkusenu dala na vědomí, že hodlá navýšit o 0,20 centů očekávanou výplatu dividendy na 2,40 EUR/akcii. K navýšení dividendy tak dochází již počtvrté v řadě. Dnešní obchodní den se daří akciím Deutsche Bank, které si zatím odnáší nejvyšší nárůst na ceně z celého indexu, když posilují o 2,13 %. V průběhu dne se toho okolo největší německé banky dělo opravdu dost. Vedoucím evropského úseku kapitálových trhů se zaměřením na korporátní dluh byl jmenován Mark Lewellen, který pracoval například u Barclays Plc. Co se týče obsazení klíčových pozic, tak dnes se spekulovalo s odkazem na informované nad tím, že by CEO Deutsche Christian Sewing v případě, že by došlo opravdu k fúzi německých bank, získal funkci CEO nové banky. Média i dnes samozřejmě řešila téma samotné dohody ohledně fúze, přičemž zmiňovány byly především případné problémy, které se v poslední době rojí okolo transakce jako například požadavky od zaměstnaneckých odborů na záruku, že nedojde

k hromadnému propouštění. Propad akcií však dnes zastihl Merck KGaA, který momentálně ztrácí 2,5 %. Po dlouhém souboji s Entegrus Inc. o převzetí americké společnosti Versum se stává oficiálně vítězem právě německý Merck. Transakce tak vyjde na 5,8 mld. USD a k samotnému převzetí by mělo dojít v druhé polovině tohoto roku po souhlasném vyjádření akcionářů Versum a tamního regulátora.



USA

Na pozadí silných dat týkajúcich sa príjmov finančného sektoru v USA dnes akciový index S&P 500 pokořil magickú hranicu 2 900 bodů. Po výrazné nervozitě z konce roku 2018 se letos poprvé index S&P 500 přiblížil svým historickým maximům. Další dílčí kurzotvorná zpráva přišla z trhu práce, kde se žádosti o podporu v nezaměstnanosti dostaly na svá 50letá minima. Investoři mimo jiné uvítali odklad možného vystoupení Británie z EU a odeznívající hrozbu možného „tvrdého“ brexitu. Pozitivní nálada na zámořských trzích převládala až do konce dnešního obchodování. Hlavním stimulem byly silné data týkající se příjmů finančního sektoru v USA. Širší akciový index S&P 500 udržel pokořenou hranici 2900 bodů.



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 ve středoevropském čase (SEČ).