

Očekávané události

Eurozóna:

11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 17,0 mld.

11:00 CPI jádrový (y-y) (březen - konečný): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,8 %

11:00 CPI (y-y) (březen - konečný): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 1,4 %

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (12. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -5,6 %

14:30 Obchodní bilance (únor): očekávání trhu: -\$53,4 mld., předchozí hodnota: -\$51,1 mld.

16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 1,2 %

16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (12. dubna): očekávání trhu: 2000 tis., předchozí hodnota: 7029 tis.

20:00 Běžová kniha (0): očekávání trhu: 0, předchozí hodnota: 0

Akciový výhled

Ve středu budou dle indikací futures otvírat evropské indexy bez většího pohybu. V posledních dnech přitom podávala většina Evropy solidní výkony, např. německý DAX má za sebou 5 růstových dní. Wall Street naopak spíše přešlapuje na místě. Sledovaný index SP500 se pohyboval nedaleko úrovně 2900 bodů. Dnes by mohl s pomocí lepších makrodat z Číny (HDP +6,4%) testovat technicky rezistentní úroveň u 2920 bodů. To by mohlo napovědět, kolik dobrých zpráv je na současných úrovních trhů započítáno. V Praze se dnes bude bez nároku na dividendu na burze obchodovat poprvé Phillip Morris ČR, čeká nás tedy technický pokles někam k úrovni 14000 Kč. Index PX včera oslabil kvůli obdobnému technickému poklesu (ex dividendu) u akcií KB. Nadále budeme sledovat vývoj na akciích ČEZu, které nereflektují růst cen emisních povolenek a elektřiny. Firma údajně udělila exkluzivitu firmě Eurohold při prodeji svých bulharských aktiv.

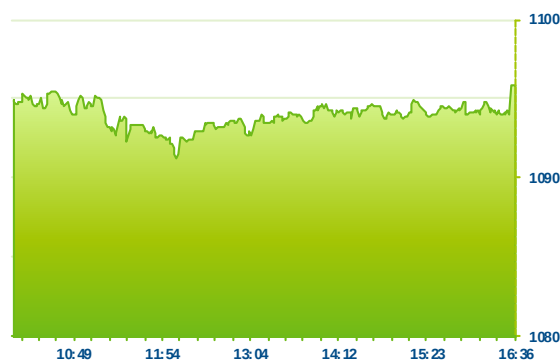
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7694,25	0,19			
DJIA	26459	0,05			
S&P 500	2915	0,12			
DAX	12136,5	-0,01			
Euro Stoxx 50	3393	-0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22277,97	0,25	1,92	8,70	1,77
Shanghai Composite	3255,12	0,05	0,43	26,58	4,60
Hang Seng	30104,46	-0,08	-0,09	12,00	-0,61
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8000,23	0,30	1,15	13,73	11,79
S&P 500	2907,06	0,05	1,00	11,12	8,56
Dow Jones Ind. Avg.	26452,66	0,26	1,16	9,28	7,65
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1305	0,22	0,28	-0,81	-8,61
EUR/CZK	25,667	0,03	0,09	1,32	11,12
USD/CZK	22,703	-0,19	0,33	0,52	1,55
USD/JPY	111,98	-0,01	0,87	2,65	4,65
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1278,7	0,35	-2,41	-1,17	-5,02
Ropa	64,6	0,64	-0,09	22,77	-2,89

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

Česká republika

Pražská burza měřeno indexem PX oslabila o -0,65% na 1 095 bodů. Hlavním strůjcem poklesu se staly akcie Komerční banky, které padly o -3,98% na 904 Kč. Nicméně jednalo se pouze o technickou ztrátu, když titul se dnes obchodoval první den bez nároku na dividendu 51 Kč hrubého. Nebýt po-dividendového poklesu bankovní emise, tak by pražská burza uzavřela se ziskem 0,4% což ukazuje index PX-TR. Moneta Money Bank klesla na psychologickou metu 80 Kč (-0,44%) při nejvyšším denním objemu 128 mil. Kč. Akcie O2 odepsaly -0,81% na 246 Kč a Cme pak odevzdalo -0,74% se závěrem pod 94 Kč. Naopak se ziskem zakončila pojišťovna Vig (638 Kč +1,35%) a Pegas (776 Kč +1,04%). Bez výraznější změny uzavřel Čez (542 Kč +0,18%) a Erste Bank (937 Kč +0,19%).

PX (předchozí den)



Německo

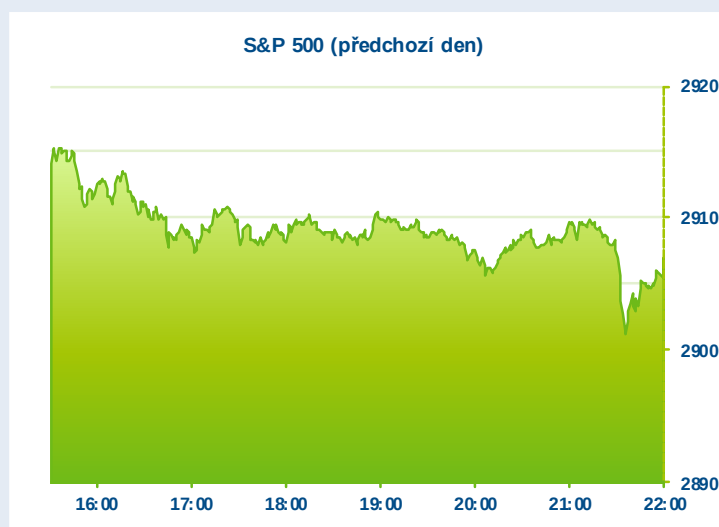
Největší zisky si dnes připsala Deutsche Börse (+4,1 %). Následovala společnost Wirecard, která posílila o 3,6 %. Německý regulátor finančního trhu požádal prokurátory, aby vyšetřili investory, kteří spekulovali na pokles ceny Wirecardu AG pro podezření z manipulací trhu. Podezřelý útok byl ve formě „krátkého útoku“. Investoři spekulující na prodej akcií si „vypůjčili“ akcie a ihned je prodají v očekávání, že jejich cena poklesne a oni je budou moci nakoupit zpět a navíc sklidit zisk. Deutsche Bank ukončila dnešní seanci silnější o 1,66 %. Akcie ke konci dne pozitivně reagovaly na zprávu, ve které stojí, že ING chce získat Commerzbank. CEO banky ING, Ralph Hamers, požádal generálního ředitele Commerzbank a německou vládu k zahájení jednání ohledně převzetí bankou ING. BASF SE dnes oznámila, že během prvního čtvrtletí roku 2019 úspěšně zahájila komerční produkci své nové výrobní linky na výrobu polyakrylamidového prášku v Nanjing. Nově vyrobených dodatečných 20 000 tun polyakrylamidu podpoří získání nových zákazníků v Asijsko-pacifickém regionu. Její akcie dnes posílily o 1,08 %. Na druhém břehu skončila RWE, když oslabila o 2,46 %. Následovala společnost E.ON (-1,5 %) a Beiersdorf (-1,2 %).

DAX (předchozí den)



USA

V úterní seanci americké akciové trhy rostly a na trzích panovala optimistická nálada. Index Dow Jones přidal 0,26% a širší S&P 500 uzavřel silnější o 0,05%. Investoři s očekáváním sledují vývoj obchodních jednání mezi USA a Čínou. Podle dostupných informací, jak rozhovory pokračují, tak američtí vyjednavatři zmírnili své požadavky na omezení průmyslových dotací, které byly jednou z podmínek dohody a podle některých analytiků jde o ústup od základního cíle USA. Dnes byly také reportovány údaje Průmyslové produkce za měsíc březen, které byly pod očekávání. Aktuální hodnota -0,1% proti předpokladu analytiků 0,2%. Na základě těchto údajů dolar na páru s eurem oslaboval o -0,18% a dostal se k úrovni 1,1287 USD/EUR. Ceny ropy se po pátečním výstupu k pětíměsíčnímu maximu mírně ustoupily, ale dnes lehká ropa WTI přidala 0,9% a dostala se k úrovni nad 64 USD/barel. K ustoupení cen ropy z dosažených maxim přispěly náznaky, že by Rusko mohlo ukončit omezování těžby. Výraznému propadu cen ropy však brání klesající produkce ropy v Iránu a Venezuele tj. v zemích, které čelí americkým sankcím. Růst ceny černého zlata vyhovuje akciím těžbařských společností a tak necelé 1,8% přidaly akcie společnosti Apache Corporation (APA) a podobně si vedly také akcie světově obchodované společnosti Exxon Mobile (XOM), které posílily o necelých 0,6%. Za zmínku stály také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které zpevnily o necelých 1,9% a také jeho velký konkurent Halliburton (HAL) s nárůstem hodnoty necelých 1,7%. Dnes se příliš nedařilo žlutému kovu a s pohybem amerických indexů v kladných hodnotách bylo dnes zlato na okraji zájmu investorů a kleslo o více než 0,8% a dostalo se k úrovni 1276,5 USD/Troy. unci. Z výše zmíněných důvodů se nedařilo akciím v těžebním sektoru zlata, jako například jedné z největších světově obchodovaných společností kanadské Barrick Gold Corp. (GOLD), která si ze své tržní hodnoty odepsala necelých 2,5% a také konkurenční akcie Newmont Mining. Corp. (NEM) uzavřely se ztrátou necelých 3,9%. Za zmínku stály také akcie společnosti Eldorado Gold Corp. (EGO), které si odepsaly více než 4,4%. Své výsledky dnes představila společnost Johnson & Johnson (JNJ), která se zabývá vývojem a dodáváním zdravotnických potřeb a také poskytováním komplexních služeb v oblasti zdravotnických prostředků. Tržby společnosti v 1Q. překonaly očekávání analytiků a dosáhly 20,009 mld. USD, čímž překonaly odhad o 0,414 mld. USD a čistý zisk společnosti dosáhl výše 3,749 mld. USD. Akcie se tak těšily zájmu investorů a posílily o necelé 1%. Za pozornost stály také akcie těžaře železné rudy a různých kovů společnost Rio Tinto (RIO), kde společnost snížila prognózu dodávek železné rudy na 333 až 343 mil. tun poté, co dodávky v 1Q zasáhly rozsáhlé cyklóny a také požáry. Akcie v reakci na tyto zprávy ztratily více než 3,4%.



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).