

### Očekávané události

#### USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (16. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,7 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (16. dubna): očekávání trhu: -3550 tis., předchozí hodnota: -5890 tis.

### Akciový výhled

Akcie v Evropě budou dle indikací futures otvírat mírný růstem kolem +0,2 %. Včera ale většina evropských indexů utrpěla největší letošní ztráty, např. DAX propadl -1,5 %. Z rekordních maxim dále klesá také Wall Street. V úterý index SP500 oslabil -0,7 % na 4134 bodů. Zámořské futures nyní pro dnešek indikují nepatrné oslabení -0,1 %. Investoři nyní budou sledovat, jestli se zmíněnému indexu podaří udržet nad úrovní 4100 bodů. V úterý se celkově nedařilo hodnotovým a cyklickým akciím, jež stály v čele letošní rally. K vybírání zisků investoři zřejmě přistoupili i při pohledu na pokles výnosů dluhopisů, ceny amerických dluhopisů jsou totiž na 5 - týdenních maximech. Evropský bankovní sektor byl v úterý pod výrazným prodejním tlakem, některé bankovní tituly ztrácely -3 %, -4 %. Akcie Erste tak nakonec ve Vídni propadly k úrovni 740 Kč, když v Praze byl závěr u 750 Kč (-1,65 %). Na Komerční bance byl pokles umírněnější (-0,5 %), ke konci dne obchodovala u 670 Kč. Dnes bychom u bank celkově spíše čekali pokus o stabilizaci. Index PXTR pražské burzy v úterý oslabil -0,5 % na 2158 bodů. Vzhledem k jeho úrovním poblíž letošním maximům ale dnes může dále oslabit.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13768				-0,19
DJIA	33711				0,02
S&P 500	4126,5				0,00
DAX	15203				0,44
Euro Stoxx 50	3917				0,62
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28508,55	-2,03	-2,19	2,02	47,95
Shanghai Composite	3473,44	0,01	2,25	-3,07	21,75
Hang Seng	28625,07	-1,75	2,24	-2,76	19,75
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13786,27	-0,92	-1,50	2,44	61,04
S&P 500	4134,94	-0,68	0,85	9,59	44,83
Dow Jones Ind. Avg.	33821,30	-0,75	0,98	10,17	40,57
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2025	-0,07	0,39	-0,65	10,77
EUR/CZK	25,916	0,01	-0,40	0,05	-14,89
USD/CZK	21,545	0,05	-0,03	-0,65	-5,77
USD/JPY	108,03	-0,05	-0,81	4,36	0,25
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1786,8	0,52	2,97	-4,27	6,46
Ropa	62,26	-0,54	-1,52	16,79	438,12

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

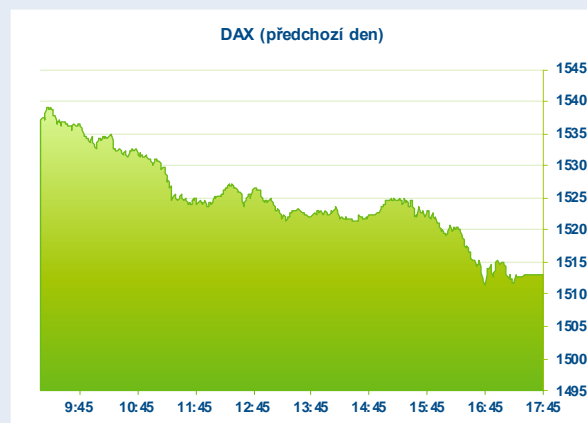
### Česká republika

Pražská burza dnes umazala včerejší zisky, když měřeno indexem PX oslabila -0,52% a vrátila se blíže k metě 1 100 bodů. Podobně jako v Evropě se nedařilo především finančnímu sektoru. Erste Bank tak klesla o -1,65% na 749 Kč, Moneta Money Bank ztratila -2,38% na 80 Kč, Komerční banka ubrala -0,45% na 670 Kč a pojišťovna Vig oslabila o -1,26% na 587 Kč. Ztrátu zaznamenal rovněž Čez a to -0,68% na 588 Kč. Naopak od většího poklesu index ochránil nárůst akcií Avast o 1,39% na 145 Kč. Stalo se tak poté, co společnost dnes ráno reportovala slušné výsledky za 1Q a vylepšila roční výhled. V kladném teritoriu uzavřely taktéž akcie O2 (269 Kč +1,32%) a Kofola (282 Kč +1,08%).



### Německo

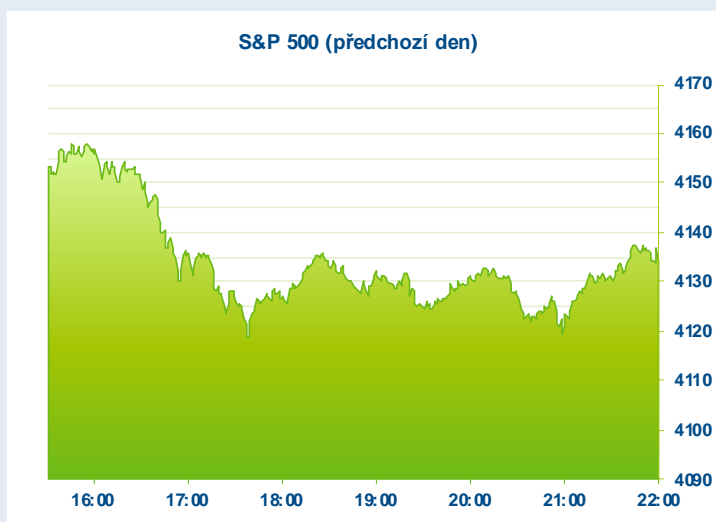
Index DAX se již od počátku obchodní seance držel v záporných hodnotách a jeho ztráta se v průběhu dne postupně jen prohlubovala. V závěru tak index odepsal 1,57 % na 15126,74 b. Podobně se pohyboval i celoevropský index STOXX 600, který uzavřel se ztrátou 1,92 % na 433,67 b. Kromě sektoru nemovitostí (+0,32 %), který táhl nahoru např. Deutsche Wohnen z indexu DAX (DWINI, +1,4 %) souhrnně ztrácely v evropském prostoru společnosti ve všech odvětvích. Negativní sentiment nejvíce zasáhl sektor energetiky (-2,96 %), financí (-2,77 %) - z indexu DAX Deutsche Bank (DBK, -4,2 %), spotřební sektor (-2,39 %) včetně automobilek, které zpočátku dne posilovaly. V závěru tak ztrácely i automobilky z indexu DAX Daimler (DAI, -3,1 %), (VOW3, -2,62 %) i BMW (BMW, -1,73 %). Ztráty utřil i průmyslový sektor (-1,93 %), sektor IT (-1,85 %), materiálů (-1,49 %), komunikačních technologií (-1,48 %), spotřebního zboží (-1,31 %) a utilit (-1,11 %). Z indexu DAX také ztrácely společnosti Infineon Technologies (IFX, -4,4 %), MTU Aero Engines (MTX, -3,8 %), a Siemens Energy (ENR, -3,4 %).



## USA

Americké akciové indexy pokračovaly v poklesu a rozšířily tak týdenní ztráty po včerejší záporné seanci. Nejhorší si stál technologický Nasdaq, odepisující více než 0,9%, širší index S&P500 i tradiční index Dow Jones pak oslabily přibližně o 0,7%. Kombinace předchozích tučných zisků na nová historická maxima a nárůst globálních covidových statistik vyústila ve výběr profitu. Hrozba možného pomalejšího odemykání ekonomik a nových restrikcí v aktuálně koronavirem těžce zasažených zemí v čele s Indií vracela na „zem“ aerolinky či poskytovatele výletních služeb, které předtím těžily z optimismu rychlého obnovení svých aktivit na pozadí pokračující vakcinace napříč světem. Červenalo se též v energetickém sektoru při poklesu ceny ropy (-1,3%) i zemního plynu (-0,8%). Ten v rámci S&P500 oslabil nejvíce (-2,7%), následovaný bankami (v souhrnu -1,8%), reflektující pokles tržních výnosů napříč splatnostmi při opětovném posunu výnosu referenčního 10letého vládního bondu k úrovni 1,56 %. Solidní zisk naopak vykázaly utility (+1,3%) i realitní sektor (+1,1%).

S&P 500 (předchozí den)



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).