

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (březen): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: 23,3 %, předchozí hodnota: 21,3 %

Německo:

- 08:00 PPI (y-y) (březen): očekávání trhu: 30,0 %, předchozí hodnota: 25,9 %
- 08:00 PPI (m-m) (březen): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 1,4 %

Eurozóna:

- 08:00 Registrace nových aut (EU27) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -6,7 %
- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (únor): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (únor): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: -1,3 %
- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -7,7 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -27,2 mld.

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (15. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,3 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (březen): očekávání trhu: 5,78 mil., předchozí hodnota: 6,02 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (březen): očekávání trhu: -4,0 %, předchozí hodnota: -7,2 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (15. dubna): očekávání trhu: 2750 tis., předchozí hodnota: 9382 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (15. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 450 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (15. dubna): očekávání trhu: -1100 tis., předchozí hodnota: -3648 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (15. dubna): očekávání trhu: -900 tis., předchozí hodnota: -2902 tis.

Aktiový výhled

Evropské akcie budou dle indikací futures otvírat se snahou o mírný růst. Wall Street včera posílila, index SP500 přidal +1,6%. Po zavření trhu se nicméně sentiment zhoršil po výsledcích společnosti NFLX (akcie přes -20% dolů), aktuálně futures ztrácí -0,4%. Asie přes noc předvedla smíšené výkony, rostla Japonsko (+0,9%), naopak ztrácela Čína -1,4%. Sentiment na trzích zůstává křehký, investoři sledují vývoj na cenách komodit (ropa alespoň zastavila růst), výnosy zatím rovněž (US 10tka na 2,93%). Dnes bude v USA zveřejněna běžová kniha, sledovaná bude TV prezidentská debata ve Francii. Pražská burza vstoupila po svátcích do obchodování poklesem, index PX ztratil -0,9% na 1363 body. Z hlavních titulů rostla jen Erste (+0,3%), vybírání zisků proběhlo na ČEZu (-1,8%), kde se jako rezistentní úroveň nyní jeví 1000-1010 Kč. V záporném teritoriu se obchodovala také Komerční banka, její akcie uzavíraly na 820 Kč (-1,7%). KB se obchoduje poslední týden s nárokem na dividendu (43,80 Kč) a na současných hladinách bychom očekávali zájem především domácích investorů. Celkově by se dnes domácí trh mohl pokusit růst.

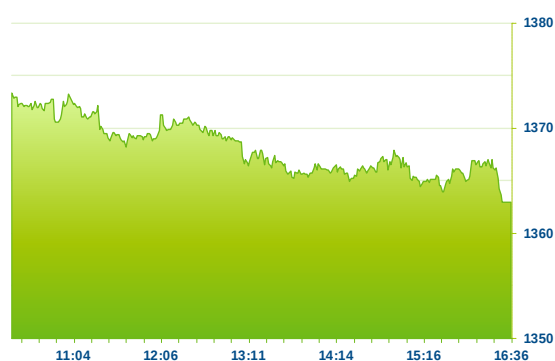
Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	14092,5	-0,88				
DJIA	34773	-0,20				
S&P 500	4439,25	-0,45				
DAX	14199	0,20				
Euro Stoxx 50	3768	0,24				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	27217,85	0,86	2,47	-1,76	-9,10	
Shanghai Composite	3146,02	-1,50	0,60	10,23	-8,15	
Hang Seng	20923,16	-0,50	3,86	12,85	-27,75	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	13619,66	2,15	1,55	-5,03	-2,12	
S&P 500	4462,21	1,61	1,13	-1,56	7,18	
Dow Jones Ind. Avg.	34911,20	1,45	1,76	-0,34	2,45	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	1,081	0,22	0,69	-4,68	-10,16	
EUR/CZK	24,42	-0,11	0,84	5,76	4,91	
USD/CZK	22,593	-0,26	0,05	0,68	-5,76	
USD/JPY	128,65	-0,19	2,38	12,53	19,03	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	1940,1	-0,83	1,68	5,26	9,14	
Ropa	103,15	1,08	3,00	20,22	64,59	

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

Česká republika

Pražská burza se v úvodu zkráceného obchodního týdne dostala pod prodejní tlak a měřeno indexem PX oslabila o -0,94% na hodnotu 1 362. Nejsilnější prodejní objednávky byly vidět u akcií Čez a Komerční banky. Elektrárenská emise nakonec odepsala -1,80% na 984 Kč při nejvyšším denním objemu 397 mil. Kč. Komerční banka potom ztratila -1,74% na 820 Kč. V záporném teritoriu končila taktéž Moneta Money Bank, když ubrala -0,98% pod 91 Kč. Pojišťovna Vig zakončila slabší o -0,68% na 582 Kč a Avast si pohoršil o -0,91% s oceněním pod 164 Kč. Naopak mírný zisk ve výši 0,33% registrovala Erste Bank s kurzem 781 Kč poté, co výnosy v Evropě dnes rostly.

PX (předchozí den)



Německo

Index STOXX 600 se celý obchodní den obchodoval v záporu a zakončil ve ztrátě o 0,72 % na 456,49 b. Nejhorší se vedlo realitám (-1,90 %), zdravotnictví (-1,15 %), komunikací (-1,14 %) a nezbytné spotřebě (-1,08 %). Kladně zakončily pouze energie (+0,65 %), a IT (+0,17 %).

Německá společnost zabývající se chemickým a spotřebním zbožím Henkel se rozhodla ukončit své aktivity v Rusku. Zaměstnávala tam zhruba 2500 lidí, kterým zatím bude nadále vyplácet mzdu. Společnost uvedla, že vzniklé náklady spojené s odchodem z Ruska zatím nedokáže vyčíslit.

Kladně zakončily společnosti Continental (CON; +3,9 %), HelloFresh (HFG; +3,4 %), Daimler Truck Holding AG (DTG; +3,3 %) a Infineon Technologies (IFX; +3,1 %). V červených číslech zakončil Merck (MRK; -3,7 %), Deutsche Boerse (DB1; -2,7 %) a Vonovia (VNA; -2 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy se v závěru růstové seance posunuly ještě na vyšší úroveň a vykázaly tak solidní mezidenní zisky v čele s technologickým Nasdaqem (+2,15%), širší index S&P500 pak uzavřel silnější o více než 1,6% a tradiční index Dow Jones o 1,45%. Všechny segmenty skončily v kladných číslech vyjma energií (-1%), reflektující propad ceny ropy (-5,3%) i zemního plynu (-8%). Zámořské trhy tak korigovaly včerejší ztráty, a to i navzdory posunu tržních výnosů na nová víceletá maxima, když výnos referenčního 30letého státního bondu dnes „orazítkoval“ úroveň 3%, kde se naposledy pohyboval přesně před 3 roky. Aneb obavy z agresivnější monetární restrikce (někteří členové Fedu již hovoří i o možných úrokových skocích o 75 bazických bodů) nadále posunují výnosovou křivku směrem vzhůru. Investoři tak balancují mezi nadále solidním ekonomickým vývojem na jedné straně a vysokými inflačními tlaky na straně druhé (a tedy obavou z prudkého utahování měnové politiky). Ve prospěch hraje prozatím slušný start do výsledkové sezony (reportovala zatím ale cca desetina společností), když většina firem prozatím spíše pozitivně překvapila. V tomto kontextu bude dnes zajímavé sledovat kvartální čísla Netflixu (NFLX +3,2%) a IBM (IBM +1,9%) dnes po uzavření trhu. Výrazně též korigovaly bezpečné přístavy – na pozadí rostoucích tržních výnosů logicky oslabily dluhopisy napříč splatnostmi. Nedařilo se ani drahým kovům – zlato uzavřelo slabší o 1,5%, stříbro dokonce o 2,7%. V čele individuálních korporátních růstů S&P500 konstituentů se dnes pohybovaly finanční firmy Signature Bank/New York NY (SBNY +8,1%) a Citizens Financial Group (CFG +6,8%) po lepších než očekávaných čtvrtletních výsledcích. Naopak dvojciferný pokles zaznamenávají akcie výrobce dentálních přístrojů a spotřebních materiálů Dentsply Sirona (XRAY -13%) po okamžitém propuštění CEO bez bližších podrobností a zveřejnění předběžných čtvrtletních čísel pod tržním očekáváním.

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 předchozí den 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 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).