

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,6 %
- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (březen): očekávání trhu: -8,4 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (březen): očekávání trhu: 17,0 mld., předchozí hodnota: 34,6 mld.
- 10:00 Devizové rezervy (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$148,0 mld.

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (březen): očekávání trhu: -0,7 %, předchozí hodnota: -10,6 %
- 08:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno) (březen): očekávání trhu: 22,4 mld., předchozí hodnota: 21,4 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (březen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -2,0 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (březen): očekávání trhu: -1,0 %, předchozí hodnota: 3,2 %

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (březen): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,7 %

Akciový výhled

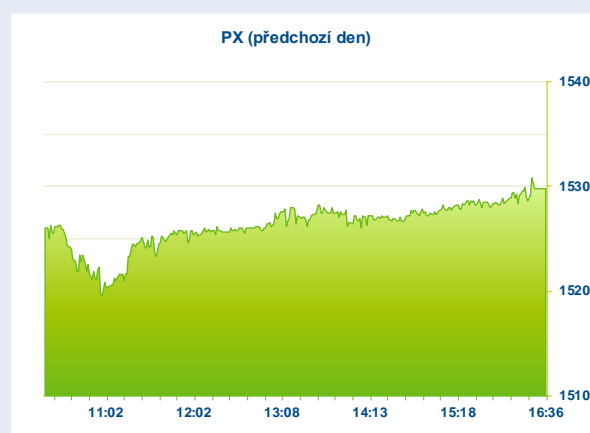
Evropské trhy budou v úterý ráno otvírat bez větších změn s mírně prorůstovou tendencí dle indikací futures. V Asii se přes noc dařilo především Japonsku (+1,6%), čínské akcie si tentokrát vybíraly oddechový čas. Wall Street začala týden posílením, index SP500 přidal +1% na 5180 bodů. Stabilizace na trhu dluhopisů v posledních dnech (US výnosy klesly u 10-letého zpět pod 4,50%), pomohla zlepšit celkový sentiment. V Evropě dnes ráno pozorujeme smíšené výsledky, lepší než oček. výsledky reportovala banka UBS, naopak výhled snížil výrobce čipů Infineon. Pražská burza začala týden růstově, index PX včera přidal +0,6% na 1530 bodů. Před dnem volna čekáme dnes klidnější obchodování. Naposledy na burze s nárokem na dividendu (1220 Kč) se obchoduje Philip Morris ČR. Erste začne nad 1120 Kč, do KB se můžou vracet kupci. ČEZ má kolem 875 Kč zřejmě krátkodobou rezistenci.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	18180	-0,09
DJIA	39015	0,05
S&P 500	5206,75	0,00
DAX	18362	0,23
Euro Stoxx 50	4951	0,28
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38835,1	1,57
Shanghai Composite	3147,16	0,20
Hang Seng	18476,24	-0,55
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16349,25	1,19
S&P 500	5180,74	1,03
Dow Jones Ind. Avg.	38852,27	0,46
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0756	-0,11
EUR/CZK	25,02	0,14
USD/CZK	23,262	0,23
USD/JPY	154,49	0,40
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2326,8	-0,19
Ropa	78,23	0,12

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

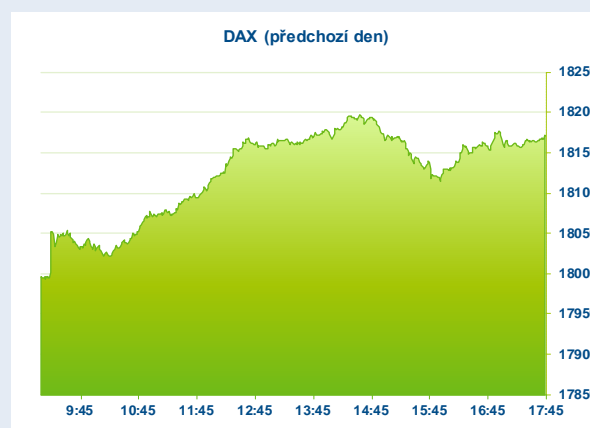
Česká republika

Pražská burza v úvodu nového týdne posílila, index PX přidal +0,6% na 1530 bodů. V podobném sentimentu se obchodovalo také na okolních trzích. Zvýšená aktivita (192 mil. Kč) je zatím vidět po rozhodném dni na burze pro výplatu dividendy na akcích KB. I dnes ovšem titul oslabil, tentokrát -0,6% na 781 Kč, denní minimum přitom KB registrovala na 770 Kč. Zbývající bankovní tituly rostly, Erste +0,8% na 1123 Kč a Moneta +0,4% na 97,30 Kč. V aktivitě (140 mil. Kč) dnes ČEZ sice neztřížil, ale připsal si největší růst dne, když jeho akcie posílily +2,6% na 873 Kč. V kladném teritoriu ještě zakončil Philip Morris ČR (+0,2%). Naopak mírné vybírání zisků převážilo na COLT CZ (-0,7%) na 680 Kč a oslabila také Kofola (-0,7%).



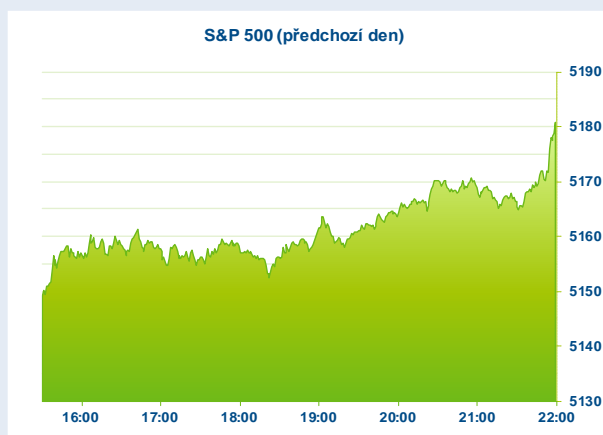
Německo

Frankfurtská burza se dnes pohybovala pouze v zeleném teritoriu. Růst DAXu vyvažovaly tituly DHL (-3,5 %) a RWE (-2,3 %), které zítra budou zveřejňovat výsledkové reporty. Před začátkem obchodování se k nim připojí také dnes ziskové Zalando (+2,7 %) a Infineon Technologie (+2,5 %). Dále se dařilo akciím Munich Re (+2,9 %). Evropský index STOXX Europe 600 připsal 0,52 % na 508,17 b. Ze sektorů se nejvíce dařilo financím (+1,09 %), energiím (+1,02 %) a IT (+1,01 %). Na záporné nule zakončily reality (-0,02 %) a sektor nezbytné spotřeby (-0,03 %).



USA

Americké akcie navázaly na optimistický závěr minulého týdne a během úvodní seance nového týdne dále rostly. Hlavním motorem růstu byly solidní firemní výsledky. Kromě nich investoři vyhlížejí další komentáře představitelů FEDu, které by naznačily očekávané snížení úrokových sazeb v druhé části tohoto roku. DJIA uzavřel obchodování se ziskem 0,46%. Index SP500 posílil o 1,03%, zatímco kompozitní NASDAQ si připsal 1,19%. Dařilo se informačním technologiím (+1,5%), které táhly vzhůru zejména akcie polovodičové Nvidie (NVDA +3,5%). Posílily rovněž komunikační služby (+1,4%) a finanční sektor (+1,2%). Z nákupní nálady naopak nedokázaly těžit reality (0,0%) a sektory nezbytné spotřeby (+0,1%) a zdravotní péče (+0,4%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl výrobce serverů Super Micro Computer (SMCI +6,1%). Opačným směrem zaměřil dodavatel masa Tyson Foods (TSN -5,7%). Jeho akcie oslabují nejvíce od loňského srpna poté, co firma oznámila, že vysoká inflace omezila poptávku po jeho produktech. Na komoditních trzích převládala zelená barva. Rostl zemní plyn (+2,4%), pšenice (+3,7%) a stříbro (+3,3%). Severním směrem zaměřila rovněž sója (+2,5%), kukuřice (+1,9%), měď (+1,1%) a zlato (+1,1%). Ropa (+0,5%) odevzdala většinu svých zisků poté, co teroristická organizace Hamas oznámila souhlas s podmínkami příměří s Izraelem navrhanými Katarem a Egyptem.



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 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 probíhajícím 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).