

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (m-m) (únor): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: -11,1 %
- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (únor): očekávání trhu: 5,6 %, předchozí hodnota: 3,7 %

Eurozóna:

- 11:00 PPI (m-m) (únor): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 11:00 PPI (y-y) (únor): očekávání trhu: -3,0 %, předchozí hodnota: -2,1 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (únor): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (únor): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 2,0 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (3. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -10,4 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (3. dubna): očekávání trhu: -1000 tis., předchozí hodnota: 5451 tis.
- 20:00 Zápis ze zasedání FOMC (Fed) (18. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --

Akciový výhled

Poté, co D. Trump v pondělí pohrozil, že v noci zemře celá civilizace, rostou ve středu ráno trhy pod návašem radosti, že se tak nestalo. Futures kontrakty pro zámoří rostou přes +2,5 %, evropské indexy budou dokonce začínat růstem kolem +5 %. Hodinu před včerejší uzávěrkou se rozpoutala vlna aktivit, zprostředkovatel Pákistán oznámil návrh dvoutýdenního příměří, s kterým íránské vedení souhlasilo a prezident Trump pozastavil bombardování. Cena ropy klesla nejvíce za 6 let (-15 %, Brent se obchoduje na 93 USD). Sentiment pro riziko tedy zaznamená oživení, investoři budou sledovat, zdali příměří vydrží a především zdali a kdy, se normalizují toky energie přes Hormuzský průliv. V Evropě uvidíme největší růsty v sektorech, které před tím reagovaly negativně na růst cen energií. Dařit se bude také bankovnímu sektoru. V Praze tak může nejvíce profitovat cena akcií Erste. Ve druhé polovině dne se může na trzích objevovat určité vybírání zisků.

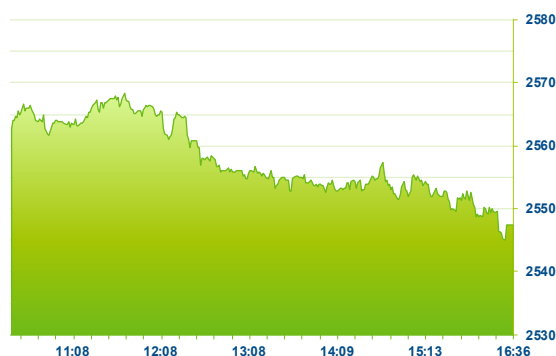
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	25179,25	3,32
DJIA	47942	2,41
S&P 500	6832	2,63
DAX	24299	5,18
Euro Stoxx 50	5859	5,25
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	56360,2	5,49
Shanghai Composite	3984,39	2,42
Hang Seng	25886,63	3,07
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	22017,85	0,10
S&P 500	6616,85	0,08
Dow Jones Ind. Avg.	46584,46	-0,18
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1702	0,93
EUR/CZK	24,405	-0,20
USD/CZK	20,854	-1,08
USD/JPY	158,08	-0,96
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4843,9	3,77
Ropa	85,91	-13,55

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

Česká republika

Pražská burza se v úvodu zkráceného obchodního týdne udržela v kladném teritoriu, když měřeno indexem PX posílila o 0,47 % na 2547 bodů. Největší přírůstek registrovala emise Colt CZ se ziskem 4,02 % na 983 Kč. Dařilo se i bankovním titulům, Erste Bank se zvedla o 1,10 % na 2293 Kč, Moneta Money Bank stoupla o 0,48 % a Komerční banka posílila o 0,46 % na 1100 Kč. Pojišťovna VIG si polepšila o mírných 0,20 % na 1510 Kč. Zbrojovka CSG potom přidala 0,36 % na 615 Kč. Naopak ČEZ odepsal 0,42 % na 1196 Kč a akcie Doosan Škoda Power ubraly 1,76 % na 391 Kč.

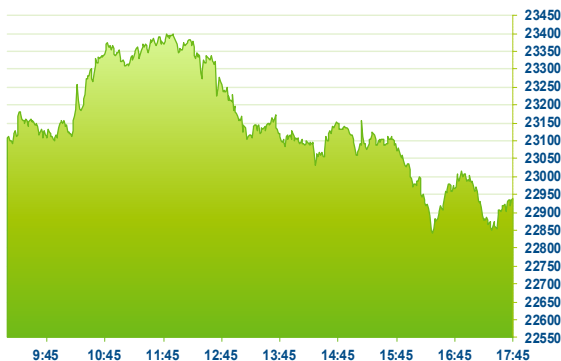
PX (předchozí den)



Německo

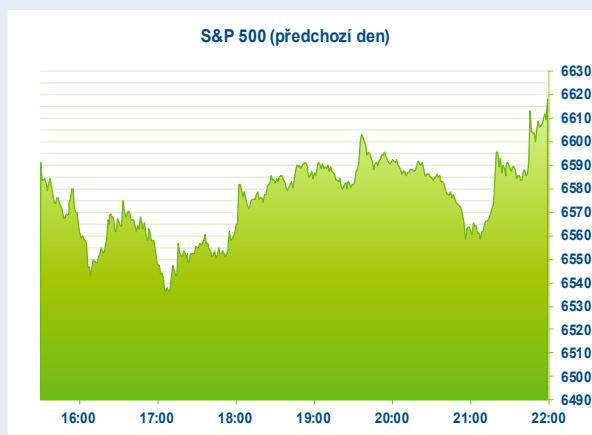
Německé akcie, měřené **indexem DAX**, v úterý oslabily o více než 1 %. Nejvýraznější pokles zaznamenaly akcie výrobce stavebních materiálů Heidelberg Materials (-4,1 %), výrobce sportovního oblečení a obuvi Adidas (-3,0 %) a biotechnologické společnosti Qiagen (-2,9 %). Naopak se dařilo zejména akciím chemického koncernu BASF (+1,9 %), distributora chemikálií a ingrediencí Brenntag (+1,3 %) a zdravotnické společnosti Fresenius Medical Care (+1,1 %). Celoevropský **index STOXX Europe 600** odepisuje 0,88 %. Sektorově se daří komunikačním službám (+0,84 %) a energiím (+0,53 %). Naopak pod největším prodejním tlakem jsou informační technologie (-2,50 %), zdravotní péče (-1,95 %) a zbytné zboží (-1,60 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akciové trhy úterní obchodní seanci uzavřely smíšeně, i když v závěru seance část ztrát smazaly díky nadějím na diplomatické řešení iránského konfliktu. Index S&P 500 posílil o 0,08 % na 6616,85 bodu, technologický Nasdaq Composite si připsal 0,1 % a Dow Jones ztratil 0,18 %. Investoři sledovali napětí kolem ultimáta prezidenta Donalda Trumpa a zprávy o možném prodloužení lhůty pro vyjednávání o příměří. V rámci sektorů se nedařilo zejména nezbytné spotřebě a zbytné spotřebě, mírně oslabil také průmysl. Naopak růst zaznamenaly energie, komunikační služby a informační technologie. Mezi jednotlivými akciami výrazně posílila společnost Paramount Skydance Corp (PSKY) o 11 % a dařilo se i zdravotním pojišťovnám jako UnitedHealth Group (UNH), Humana (HUM) či CVS Health Corp (CVS) po zprávách o lepších platbách z programu Medicare. Broadcom (AVGO) rostl díky spolupráci s firmou Anthropic. Na opačné straně trhu se propadla Axon Enterprise (AXON) o 9,7 % a ztrácely také firmy Trade Desk (TTD), Campbell's Company/The (CPB) nebo Gartner (IT). Cena americké lehké ropy WTI vzrostla o 1 % na 113,53 dolaru za barel v reakci na geopolitickou nejistotu. Zlato podražilo o 0,8 % na 4685,31 dolaru za uncii. Dolarový index mírně oslabil, zatímco euro i britská libra vůči dolaru posílily. Výnos desetiletých státních dluhopisů USA se mírně snížil na 4,32 %. Trh s kryptoměнами zasáhl výprodej, bitcoin klesl o 1,9 % pod hranici 69000 dolarů a ethereum odepsalo 2,6 %.



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 v středoevropském čase (SEČ).