

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (únor): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 09:00 Stavební výroba (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,5 %
- 10:00 Devizové rezervy (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$181,1 mld.

USA:

- 14:30 Osobní příjem (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Osobní výdaje (únor): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Deflátor výdajů na osobní spotřebu (PCE) (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 Deflátor výdajů na osobní spotřebu (PCE) (y-y) (únor): očekávání trhu: 2,8 %, předchozí hodnota: 2,8 %
- 14:30 Jádřový deflátor výdajů na osobní spotřebu (PCE) (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Jádřový deflátor výdajů na osobní spotřebu (PCE) (y-y) (únor): očekávání trhu: 0,03, předchozí hodnota: 3,1 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. dubna): očekávání trhu: 210 tis., předchozí hodnota: 202 tis.
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (4Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 14:30 Osobní spotřeba (4Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 0,02, předchozí hodnota: 0,02
- 14:30 Deflátor HDP (4Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 3,8 %, předchozí hodnota: 3,8 %

Akciový výhled

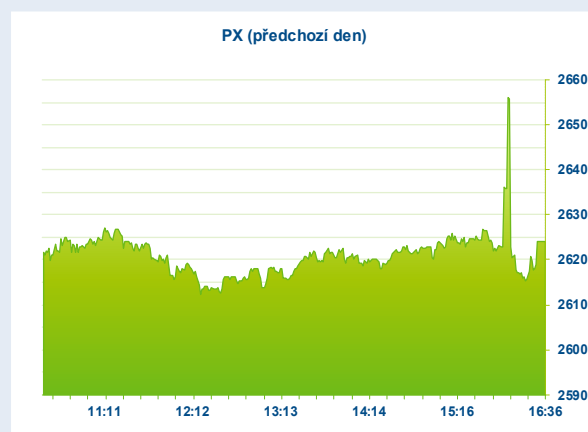
Ve čtvrtek ráno americké futures mírně ztrácí (-0,2 %), zatímco kontrakty pro evropské indexy naznačují nevyrazné otevření. Optimismus ohledně příměří mezi USA a Íránem opadl poté, co Teherán oznámil porušení několika podmínek dohody. Asie přes noc ztratila téměř -1 %, ropa si připisuje zisky mezi +2-3 %, Brent se obchoduje u 97 USD za barel (včerejší minima u 92 USD). Hormuzským průlivem prochází jen malá doprava, pokračují izraelské útoky v Libanonu a sentiment tak zůstává nejistý. Z korporátních zpráv Meta představila nový model umělé inteligence, společnost Anthropic spustila nástroje Claude pro tvorbu agentů. ExxonMobil oznámil ztrátu 6 % celosvětové produkce. Delta Air Lines očekává, že do června vynaloží více než 2 mld. USD na zvýšení nákladů na palivo. Praha včera poskočila +3 % vzhůru, index táhly především bankovní tituly (Erste +6,2 %). Dnes by naopak mohl podat lepší výkon ČEZ, který ve středu jako jediný ztrácel (-2 %).

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	25034,75	-0,16
DJIA	48061	-0,17
S&P 500	6811	-0,19
DAX	24118	-0,34
Euro Stoxx 50	5833	-0,09
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	55867,15	-0,78
Shanghai Composite	3966,52	-0,71
Hang Seng	25791,43	-0,39
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	22635,00	2,80
S&P 500	6782,81	2,51
Dow Jones Ind. Avg.	47909,92	2,85
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1659	-0,03
EUR/CZK	24,393	0,09
USD/CZK	20,922	0,21
USD/JPY	158,79	0,13
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4724,9	-0,74
Ropa	90,13	2,71

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

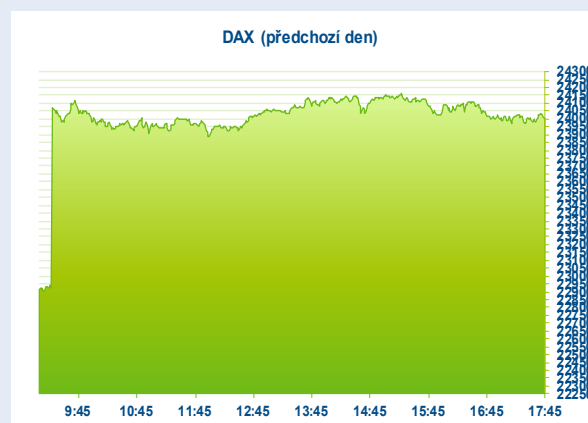
Česká republika

Na finančních trzích dnes převládá příznivý sentiment poté, co Pákistán zprostředkoval podmíněné dvoutýdenní příměří mezi USA a Izraelem na jedné straně a Íránem na straně druhé. Příměří má být využito k dojednání definitivní dohody o ukončení konfliktu. Cena ropy na tuto zprávu reagovala prudkým poklesem, zatímco akciové trhy rostly a výnosy dluhopisů klesaly. Pražská burza v daném sentimentu posílila o 3,01 % na hodnotu 2624. Podporou pro index PX se stal především nárůst bankovních emisí. Erste Bank se zvedla o 6,24 % na 2436 Kč, Moneta Money Bank přidala 4,75 % s oceněním pod 199 Kč a Komerční banka stoupla o 4,45 % na 1149 Kč. Pojišťovna VIG si polepšila o 3,44 % na 1562 Kč. Akcie Colt CZ posílily o 2,54 % na 1008 Kč a emise Doosan Škoda Power rostla o 2,81 % na 402 Kč. Naopak ČEZ klesal o 2,01 % na 1172 Kč.



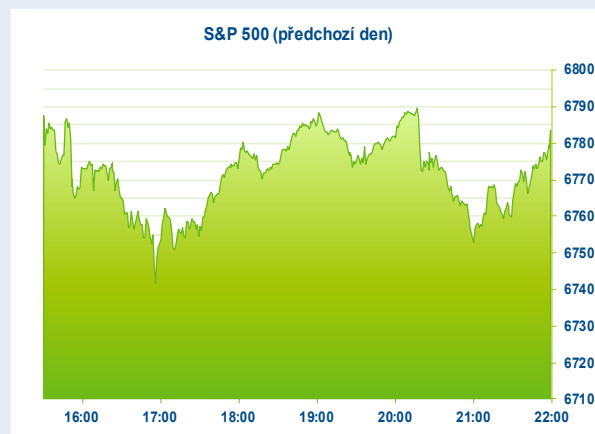
Německo

Německý index DAX zakončil střeční seanci silně v kladném teritoriu, když posílil 5,06 %. Trhy dnes reagovaly na oznámené 14denní příměří mezi USA a Íránem. Největší růst si připsaly akcie Siemens Energy (+11,9 %), Infineon Technologies (+11,8 %) a Siemens (+10,2 %). V záporu uzavřely z indexu pouze tři akcie, a to Deutsche Boerse (-1,1 %), RWE (-0,5 %) a E.ON (-0,1 %). Mimo index DAX dnes silně posílily akcie cestovní společnosti TUI (+9,86 %). Evropský index STOXX600 také následoval globální trhy, když dnešní obchodování zakončil růstem o 3,63 %. Největší růst zaznamenaly sektory IT (+7,02 %), průmyslu (+6,55 %) a zbytné spotřeby (+5,8 %). V červeném zakončil pouze sektor energií (-4,4 %).



USA

Ve středeční seanci americké indexy zaměřily severním směrem a index Dow Jones tak uzavřel silným růstem o 2,85% a také širší index S&P 500 zakončil solidním růstem o 2,51%. Hlavní příčinou zotavení indexů je dohodnuté příměří mezi USA a Iránem na 2 týdny, když obě země zasednou k jednacímu stolu v pátek v Pákistánu. Trhy se tak uklidnily a v reakci na to dolar silněji oslabil na páru s eurem o -0,55% tj. 1,1660 USD/EUR. Slabší dolar vyhovoval žlutému kovu, který přidal 1,35% a zlato se tak dostalo k úrovni 4 747 USD/Troy. unci. I když dolar oslabil, tak díky dohodnutému příměří nastala stabilizace ceny WTI ropy, která v reakci na to zaměřila pod technickou úroveň 100 USD/barel a odepsala si silných -14,6% a dostala se tak k úrovni 96,4 USD/barel. Na celkovém růstu indexu měl dnes největší vliv sektor Průmysl se ziskem 3,8%, dále Komunikační služby 3,4% a také se stejným výsledkem Základní materiály 3,4%. Naopak většímu růstu indexu byl dnes největší brzdou sektor Energie se ztrátou -3,7%.



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 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).