

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (duben - předběžný): očekávání trhu: -17,2, předchozí hodnota: -16,3

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (17. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,8 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (17. dubna): očekávání trhu: -2000 tis., předchozí hodnota: -913 tis.

Akciový výhled

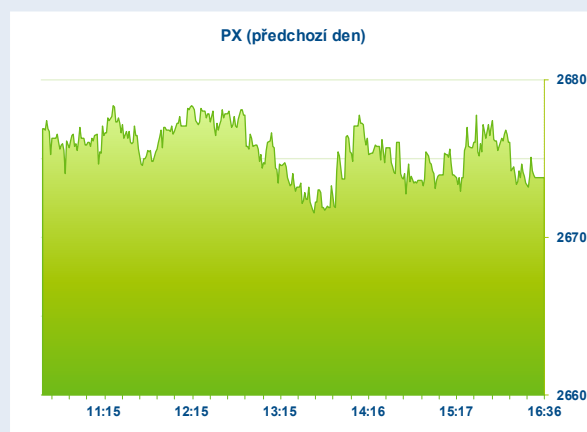
Zámořské indexy mají za sebou dva ztrátové dny, SP500 včera uzavřel v záporu -0,6 %. Investoři vnímali signály, že americká delegace k jednání do Pákistánu nepoletí. Dnes ráno futures kontrakty naopak přesně o +0,6 % posilují. D. Trump totiž oznámil prodloužení příměří s Íránem, což vyvolalo opatrný optimismus. Cena ropy Brent se obchoduje u 98 USD za barel (což není málo), i přes příměří je fakt, že Hormuzský průliv zůstává uzavřen. USA se (zatím) zdržely nových útoků, ale zachovaly blokádu průlivu. Evropské futures kontrakty nyní vymazaly dřívější mírné ztráty po zprávě, že Írán obdržel nějaké znamení, že USA by mohly být připraveny prolomit blokádu. Trhy každopádně zůstávají v určité nejistotě, rozpolcené mezi nadějí a strachem. Z korporátních zpráv Lufthansa vyřadí ze svého letního evropského letního řádu 20 tis. neekonomických letů, aby ušetřila na leteckém palivu. V Praze se bez nároku na dividendu (cca 18 Kč) bude obchodovat Erste. Po včerejším překvapivém poklesu (-2,5 %) bychom i vzhledem k vývoji na komoditních trzích čekali minimálně stabilizaci. Celkově čekáme na domácím trhu klidnější vývoj.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	26848,75	0,37
DJIA	49722	0,17
S&P 500	7163,5	0,22
DAX	24680	0,36
Euro Stoxx 50	5950	0,30
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	59349,17	0,89
Shanghai Composite	4082,99	0,02
Hang Seng	26456,64	0,36
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	24404,39	-0,26
S&P 500	7109,14	-0,24
Dow Jones Ind. Avg.	49442,56	-0,01
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1772	-0,13
EUR/CZK	24,292	0,07
USD/CZK	20,632	0,22
USD/JPY	158,83	0,03
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4779,8	-0,67
Ropa	86,44	-1,12

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

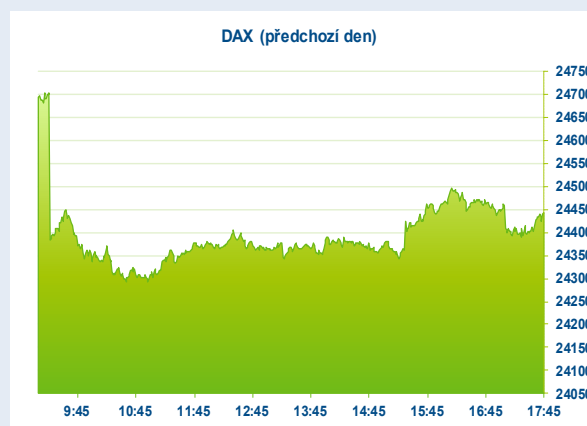
Česká republika

Pražská burza prohloubila včerejší ztrátu, když dnes oslabila o 0,66 % na 2656 bodů. Index PX byl pod tlakem především kvůli akciím ČEZ, které ubraly 2,49 % na 1176 Kč. Stalo se tak poté, co analytici Citi potvrdili prodejní doporučení s navýšením cílové ceny z 790 Kč na 830 Kč. Emise Colt CZ potom korigovala nárůsty z předchozích dní, když klesla o 2 % na 1080 Kč. Erste Bank poslední den s nárokem na dividendu poklesla o 0,82 % na 2536 Kč. Pojišťovna Vig ztratila 1,19 % na 1583 Kč. Naopak zbrojovka CSG se z historických zvedla o 1,49 % na 516 Kč. Emise Doosan Škoda Power si polepšila o 1,13 % na 404 Kč. Moneta Money Bank stoupla o 0,55 % s oceněním v blízkosti 200 Kč a Komerční banka posílila o 0,51 % na 1174 Kč.



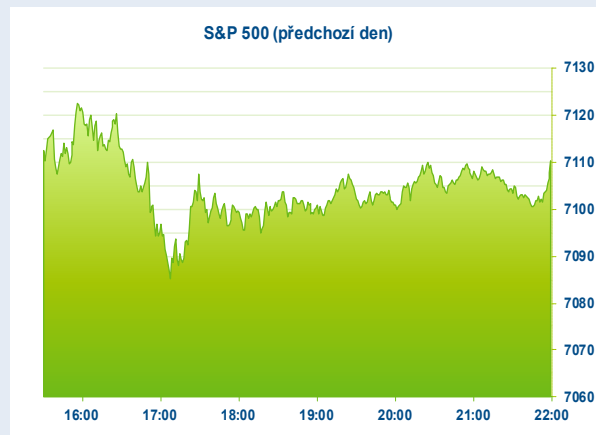
Německo

Německé akcie, měřené **indexem DAX**, v úterý klesly o 0,6 %. Nejvýrazněji oslabily akcie MTU Aero Engines (-5,8 %) a Beiersdorf (-3,5 %), který za první kvartál [vykázal](#) organické tržby pod průměrným odhadem analytiků. Výraznější ztrácely rovněž akcie Bayer (-3,4 %). Naopak se dařilo zejména akciím Scout24 (+1,8 %) a RWE (+1,6 %), u kterého analytici z UBS zvýšili cílovou cenu na 65 EUR z původních 55 EUR při zachování nákupního doporučení. Posilovaly také akcie Allianz (+1,4 %), BASF (+1,1 %) a Brenntag (+1,0 %). Podle analytiků z Van Lanschot Kempfen jsou komoditní chemikálie klíčovými vítězi současného konfliktu na Blízkém východě, což nahrává právě společnosti Brenntag, jejíž doporučení zvýšili na „buy“. Evropský **index STOXX Europe 600** ztrácí 0,83 %. Z jednotlivých sektorů rostou pouze energie (+0,86 %), zatímco ostatní segmenty se nacházejí v záporných hodnotách. Největší pokles zaznamenává zdravotní péče (-2,01 %), sektor nezbytné spotřeby (-1,74 %) a průmysl (-1,47 %).



USA

Zámořské akciové trhy v úterý oslabily pod tlakem rostoucích cen ropy a přetrvávající diplomatické nejistoty v íránském konfliktu. Index S&P 500 odepsal 0,63 % na 7064,01 bodu, zatímco Dow Jones klesl o 0,59 % na 49149,38 bodu a Nasdaq Composite ztratil 0,59 % na 24259,96 bodu. Nervozitu na trhu vyvolaly zprávy o odložení diplomatické mise viceprezidenta JD Vance a varování Teheránu, že blokáda íránských přístavů bude považována za válečný akt. Investoři také sledovali slyšení Kevina Warshe, kandidáta na šéfa centrální banky, který naznačil budoucí změny v boji s inflací. V rámci sektorů dokázala růst pouze energie díky dražší ropě a mírně také informační technologie. Výrazné ztráty naopak postihly utility, reality a průmysl. Mezi jednotlivými akciami zazářila společnost HP (HPQ) s nárůstem o 7,7 %. Dařilo se také finanční Northern Trust Corp (NTRS), zdravotnické UnitedHealth Group (UNH) po silných výsledcích, ocelářské Steel Dynamics (STLD) a staviteli domů DR Horton (DHI). Na opačné straně trhu se propadl řetězec Tractor Supply (TSCO) o 12 % a citelně oslabily také EchoStar Corp (SATS), kryptoměnová burza Coinbase Global (COIN) či zbrojař Northrop Grumman Corp (NOC). Cena americké lehké ropy WTI vzrostla o 2,8 % na 92,13 dolaru za barel, zatímco zlato zaznamenalo propad o 2,5 % na 4701,89 dolaru za unci. Dolarový index posílil o 0,3 %, což vedlo k oslabení eura, britské libry i japonského jenu vůči americké měně. Výnosy desetiletých vládních dluhopisů USA se zvýšily na 4,29 %. Trh s kryptoměnamy následoval klesající trend akcií, když bitcoin i ethereum odepsaly kolem 1 %.



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 v středoevropském čase (SEČ).