

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index importních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,9 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4,0 %
- 09:00 CPI (y-y) (březen - konečný): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,7 %

USA:

- 14:30 CPI (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Jádrový CPI (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 CPI (y-y) (březen): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,8 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (březen): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 3,1 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (5. dubna): očekávání trhu: 223 tis., předchozí hodnota: 219 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (29. března): očekávání trhu: 1886 tis., předchozí hodnota: 1903 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (4. dubna): očekávání trhu: 62, předchozí hodnota: 29

Akciový výhled

Evropské akcie jsou ve čtvrtek ráno připraveny na silnou rally, dle indikací futures otevřou výše +8%! Za neskutečnou otočkou již včera na Wall Street (index SP500 +9,5%) stála informace o 90 denní „celní pauze“ pro svět. Naopak USA dále zvedly cla pro Čínu na 125%. Americké akcie posílily nejvíce od roku 2008, index SP500 však zůstává i tak letos v poklesu cca -7%. Evropské indexy ztratily v předchozích 5 dnech -12%. Pauza je úleva pro trhy, ale 125% clo na dovoz z Číny a nejistota kolem jednání a účinky této volatility by mohly mít dále svůj vliv. Pražská burza se dnes v rámci sentimentu ráno „překotuje“ výše. Domácí trh byl ve středu při svém závěru (PX na 1934 bodech) o -8% níže proti březnovému maximu. Určitá volatilita bude přetrvávat i v dalších dnech.

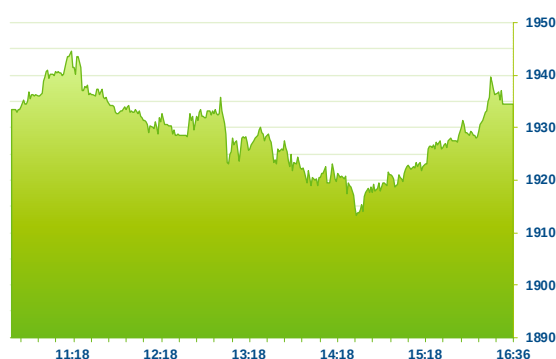
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	19080,75	-1,08
DJIA	40706	-0,32
S&P 500	5456,25	-0,63
DAX	21331	7,43
Euro Stoxx 50	4918	7,80
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	34609	9,13
Shanghai Composite	3223,91	1,16
Hang Seng	20835,45	2,82
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17124,97	12,16
S&P 500	5456,90	9,52
Dow Jones Ind. Avg.	40608,45	7,87
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0972	0,19
EUR/CZK	25,125	0,36
USD/CZK	22,879	0,20
USD/JPY	146,99	-0,49
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3122,8	1,87
Ropa	61,49	-0,53

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

Česká republika

Pražská burza po včerejším růstu dnes opět obrátila směr svého vývoje a měřeno indexem PX oslabila o -2,01% na hodnotu 1 934. Důvodem byla eskalace obchodních válek ve světě, když Čína reagovala na americké navýšení cel odvetným opatřením. Nedařilo se především rakouským finančním emisím, když Erste Bank odepsala -5,94% na 1 385 Kč a pojišťovna Vig ztratila -3,55% na 924 Kč. Moneta Money Bank potom klesla o -1,80% na 131 Kč a Komerční banka oslabila o -3% na 1 004 Kč. Emise Colt CZ ubrala -0,88% na 676 Kč, akcie Doosan Škoda Power padly o -2,56% na 304 Kč a Kofola ztratila -1,84% na 427 Kč. Naopak od větších ztrát ochránil index PX růst akcií Čez o slušných 2,73% na 1 130 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

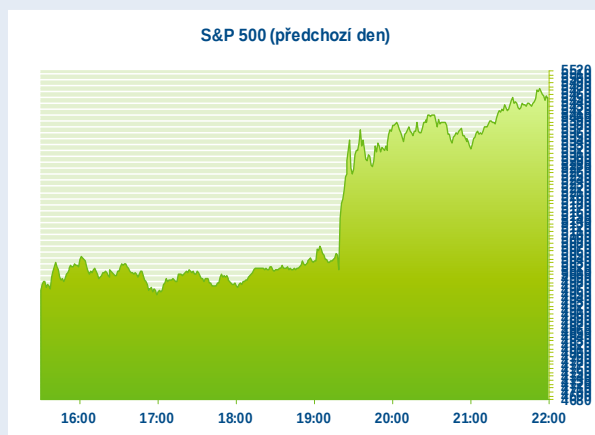
Frankfurtská burza dnes v reakci na eskalaci geopolitického napětí výrazně ztrácela. Index DAX uzavřel poklesem o 3 %. Nejvíce odepsaly akcie společnosti Fresenius (-5,3 %). Ztrácel taktéž Airbus (-4,7 %), který za březen dodal celkem 71 letadel a získal 211 hrubých objednávek. Dnes před otevřením newyorské burzy reportovala výsledky Delta Airlines, v rámci kterých oznámila, že odmítá zaplatit náklady spojené s uvalením cel na letadla vyráběná společností Airbus. Dodávky za 1Q byly rovněž zveřejněny u automobilky Volkswagen (-2,42 %), která dle deníku Bild dodala více než 150 tis. plně elektrických vozidel. Dnes taktéž ztrácela společnost Bayer (-4,6 %). Z indexu DAX posilovaly pouze dvě společnosti, a to E.ON (+1,2 %) a Symrise (+0,5 %). Dnes ztrácel taktéž evropský index STOXX600 (-3,3 %). Veškeré segmenty uzavřely v červeném, nejvíce zdravotní péče (-5,86 %), energie (-5,02 %) a informační technologie (-3,80 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve středeční seanci americké indexy předvedly obrat o 90 stupňů, když hlavní příčinou obratu byl americký prezident Donald Trump, který dnes ve večerních hodinách s okamžitou platností pozastavil většinu cel na 90 dní a snížil je dočasně na úroveň 10%. Pozastavení cel se netýká Číny, které zvedl clo ze 104 na 125%. Podle Trumpa je to kvůli nedostatku respektu, který Čína prokázala světovým trhům. Index Dow Jones tak uzavřel silným růstem o 7,87% a širší index S&P 500 si připsal zisk o něco větší ve výši 9,52%. Lehká ropa WTI po reportu zásob od EIA otočila severním směrem a připsala si 4,6% a dostala se k úrovni 62,5 USD/barel. Celkem slušně se vedlo žlutému kovu, který si zapsal zisk 3,9% a zlato se tak dostalo k úrovni 3 110 USD/Troy. unce. Na celkovém růstu indexu měl dnes největší zásluhu sektor Informační technologie se ziskem 14,1%, dále Zbytná spotřeba 11,4% a také Komunikační služby se ziskem 10%.



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).