

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (březen): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 09:00 Stavební výroba (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4,1 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (březen): očekávání trhu: 19,1 mld., předchozí hodnota: 19,3 mld.
- 10:00 Devizové rezervy (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$179,0 mld.
- 14:30 Oznámení repo sazby (7. května): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,5 %

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (březen): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 3,5 %

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (březen): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,7 %

USA:

- 11:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,78
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (1Q - předběžný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 1,8 %
- 14:30 Jednotkové náklady na práci (1Q - předběžný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 4,4 %
- 14:30 Nové a pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (2. května)
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,3 %

Aktiový výhled

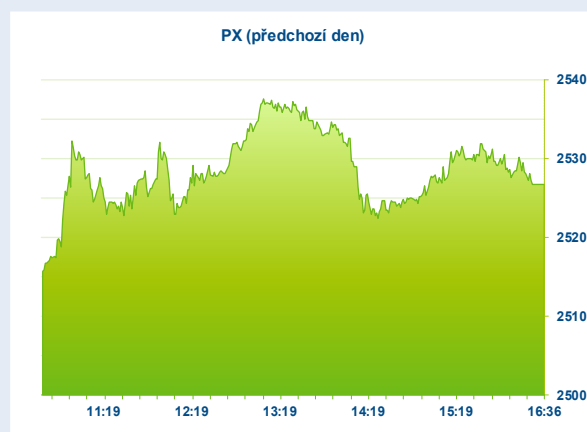
Optimismus, že se USA a Írán blíží dohodě dodal akcím nový impuls, který byl ještě poháněn prudkým růstem technologických akcií a nadšením kolem AI. Americký index SP500 tak uzavřel ve středu na dalším rekordu (+1,5 % na 7365 bodů), pozadu tentokrát včera nezůstala ani Evropa (např. DAX +2,1 %). V Asii přes noc poskočily zejména akcie Softbank (+18 %). Ropa Brent se obchoduje na 101,50 USD za barel. Podle Trumpa má válka velmi dobrou šanci na konec a existuje možnost, že k tomu dojde ještě před jeho cestou do Pekingu příští týden. Z korporátních zpráv NVDA koupila akcie výrobce optických kabelů Corning. Arm zklamala prognózou tržeb, naopak Disney vykázala lepší výsledky, než Wall Street očekávala. Dle futures kontraktů bude Evropa otvírat dnes ráno nevýrazně. V Praze zasedá ČNB, změnu sazeb nečekáme, zajímat nás bude nová makro prognóza. Index PX včera poskočil +2,8 % vzhůru na 2528 bodů. Podle očekávání se akcie CSG již zastavily v propadu, naopak kurz se posunul na 413 Kč (+5,15 %). Ještě lépe zakončila Erste, která díky sentimentu přidala +5,8 % na 2430 Kč. Ve Vídni titul končil o něco níže na 2403 Kč. Před prodlouženým víkendem bychom dnes čekali klidnější vývoj domácího trhu, s možností mírného růstu.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	28721,75	0,02
DJIA	50155	0,24
S&P 500	7398	0,12
DAX	25007	-0,18
Euro Stoxx 50	6019	0,10
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	62833,84	5,58
Shanghai Composite	4178,09	0,43
Hang Seng	26625,61	1,57
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	25838,94	2,02
S&P 500	7365,12	1,46
Dow Jones Ind. Avg.	49910,59	1,24
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1744	-0,03
EUR/CZK	24,326	0,03
USD/CZK	20,708	0,07
USD/JPY	156,29	-0,06
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4751,3	1,21
Ropa	91,18	-0,05

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

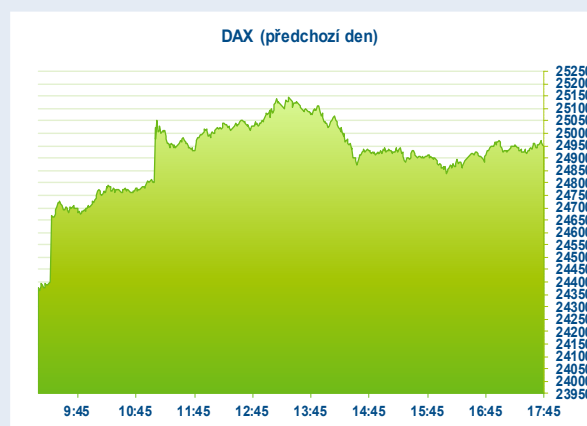
Česká republika

Pražská burza přerušila sérii poklesů a posílila o 2,76 % na 2526 bodů. Růst podpořila pozitivní nálada na globálních akciových trzích, živená spekulacemi o brzkém uzavření dohody mezi USA a Íránem. Index PX těžil především z růstu rakouských finančních titulů. Erste Bank vyskočila o 5,84 % na 2429 Kč a pojišťovna VIG si polepšila o 4,84 % na 1624 Kč. Dařilo se i tuzemským bankám, Moneta Money Bank vzrostla o 1,11 % nad 182 Kč a Komerční banka posílila o 1,41 % na 1004 Kč. Zbrojovka CSG dále korigovala část předchozích ztrát a uzavřela silnější o 5,14 % na 413 Kč. ČEZ potom přidal 1,25 % na 1215 Kč a akcie Colt CZ se zvedly o 1,33 % na 1064 Kč.



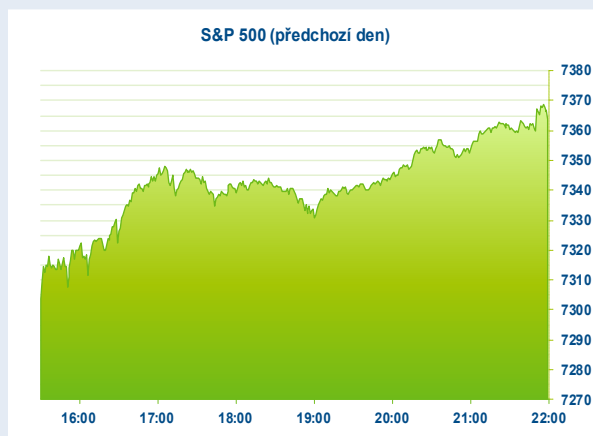
Německo

Německý index DAX uzavřel střední seanci v zisku 2,1 %. Největší růst si připsaly akcie společností MTU Aero Engines (+10,1 %), Continental (+9,0 %) a Airbus (+6,0 %). Opačným směrem zaměřily akcie Infineon Technologies (-2,1 %), Deutsche Boerse (-2,0 %) a BASF (-1,7 %). Před otevřením trhu reportovala řada německých společností, jedná se konkrétně o Infineon Technologies, BMW, Daimler Truck, Fresenius, Continental a Zalando, shrnutí výsledků naleznete zde. Dařilo se také evropskému indexu STOXX600, který zakončil obchodování růstem o 2,27 %. Dařilo se segmentům zbytné spotřeby (+4,4 %), průmyslu (+3,2 %) a financí (+3,0 %). V červených číslech uzavřel pouze segment energií (-3,5 %).



USA

Ve střeční seanci zaměřily akciové indexy severním směrem a index Dow Jones si zapsal zisk 1,24% a širší index S&P 500 uzavřel ještě výše se ziskem 1,46%. Solidně zabral také technologický index Nasdaq Composite, který zaznamenal přírůstek o 2,02%. Trhy posilovaly po zprávě prezidenta Trumpa, který naznačil, že Hormuzský průliv bude „OTEVŘEN PRO VŠECHNY“, pokud Írán bude souhlasit s požadavky USA, jelikož roste tak naděje, že dohoda o ukončení blízkovýchodního konfliktu se možná blíží. Na zprávu reagoval dolar oslabením na páru s eurem o -0,5% tj. 1,1751 USD/EUR. I když dolar oslabil, tak lehká ropa WTI po reportu zásob od EIA zamířila silněji k jihu a dnes si odepsala -7,2% a dostala se tak k úrovni 94,9 usd/barel. Oslabující dolar naopak dnes vynesl výš žlutý kov, který zpevnil o 3% a zlato se tak dostalo k úrovni 4 708 USD/Troy. unci. Na celkovém růstu indexu měl dnes největší vliv sektor Průmysl se ziskem 2,6% a také stejně sektor Informační technologie 2,6% a k tomu ještě Komunikační služby se 2%. Naopak většímu růstu indexu byl dnes největší brzdou sektor Energie se ztrátou -4,1% a také Utility -1,4%.



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 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).