

Očekávané události

USA:

- 15:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (březen - konečný): očekávání trhu: 54 b., předchozí hodnota: 55,5 b.

Akciový výhled

Akcie se tento týden pohybují jako na houpačce, růsty střídají poklesy, Wall Street včera nakonec oslabila (SP500 -1,7 %) více než Evropa (např. DAX -1,5 %). V pátek ráno naopak futures kontrakty pro indexy rostou kolem +0,4 %. USA resp. D. Trump dal Íránu více času na dosažení dohody, tentokrát navrhl posun o 10 dní. Ropa však prvotní ztráty umazala, Hormúz zůstává prakticky stále uzavřen. Celá situace prodlužuje nejistotu, investoři sledují protichůdné zprávy o deeskalaci a také útocích. Chuť k riziku tak zřejmě zůstane nadále omezená. Pražská burza včera uzavírala poklesem indexu PX na 2513 bodů (-1 %). Překvapivý vývoj byl ke spatření především na akcích CSG (-7,6 %), které i přes silná čísla v oznámených výsledcích hospodaření propadly na 645 Kč. V Amsterdamu pokles ještě pokračoval na 630 Kč. Z bank klesla nejvíce Moneta (-1,6 %). Dnes bychom v Praze čekali pokus o konsolidaci.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	23868,75	0,31
DJIA	46336	0,23
S&P 500	6544,5	0,30
DAX	22859	0,39
Euro Stoxx 50	5503	0,20
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	53373,07	-0,43
Shanghai Composite	3913,72	0,63
Hang Seng	24974,99	0,48
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	21408,08	-2,38
S&P 500	6477,16	-1,74
Dow Jones Ind. Avg.	45960,11	-1,01
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1523	-0,03
EUR/CZK	24,509	0,07
USD/CZK	21,268	0,19
USD/JPY	159,92	0,08
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4443,9	1,54
Ropa	91,83	0,75

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

Česká republika

Včerejší optimismus ohledně možné mírové dohody mezi USA a Íránem dnes vyprchal. Většina světových akciových trhů tak obrátila směr a zamířila do červených čísel. Ztrácela i pražská burza a měřeno indexem PX odepsala 0,98 % na hodnotu 2512. Zbrojovka CSG po dnešním výsledkovém reportu padla o 7,59 % na 645 Kč, což je nejnižší závěr od IPO. Nedařilo se ani tuzemským bankám, Moneta Money Bank ubrala 1,60 % na 185 Kč a Komerční banka klesla o 1,19 % na 1076 Kč. ČEZ odepsal 0,68 % na 1166 Kč a akcie Colt CZ ztratily -0,67 % na 892 Kč. Emise Doosan Škoda Power zakončila slabší o 0,26% na 381 Kč. Naopak v kladném teritoriu se udržela Erste Bank, když přidala 0,22 % na 2291 Kč.

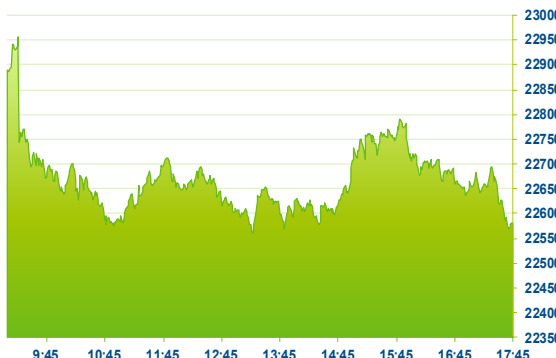
PX (předchozí den)



Německo

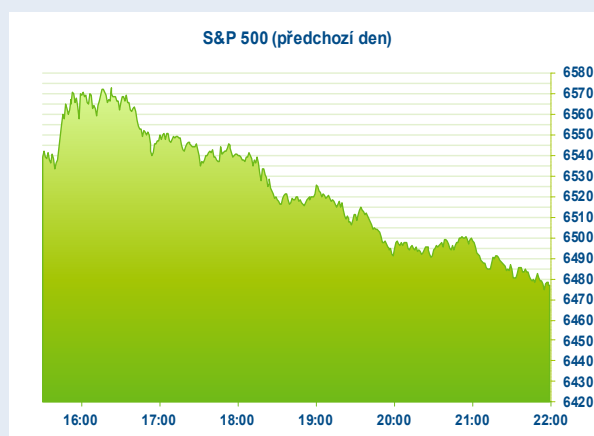
Německé akcie měřené indexem DAX ve čtvrtek odepsaly 1,5 % na 22 612,97 b. Dařilo se chemickým společnostem Brenntag (+1,6 %) a BASF (+1,4 %). Posilovaly také akcie zdravotnické společnosti Fresenius Medical Care (+1,4 %). Naopak ztrácely akcie energeticko-technologické společnosti Siemens Energy (-5,2 %), e-commerce společnosti Zalando (-3,9 %) a zbrojaře Rheinmetall (-3,4 %). Po [výsledkovém reportu](#) odepisovaly také akcie holdingové společnosti **Porsche Automobil Holding** (-2,9 %). Výrobce chemických a spotřebních produktů **Henkel** (+0,5 %) se dohodl na převzetí společnosti Olaplex Holdings, která se zabývá vlasovou kosmetikou, v rámci transakce v hodnotě 1,4 mld. USD. Celoevropský index STOXX Europe 600 aktuálně ztrácí 1,13 % na 580,84 b. Sektorově se daří pouze energiím (+1,87 %). Nejvíce ztrácí sektory IT (-2,55 %), průmyslu (-1,93 %) a financí (-1,78 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akciové trhy během čtvrtletního obchodování výrazně oslabily, když optimismus ohledně brzkého příměří v íránském konfliktu vystřídal skepse. Index S&P 500 ztratil 1,74 % a uzavřel na 6477,16 bodu, zatímco technologický Nasdaq Composite (IXIC) se propadl o 2,38 % na 21408,08 bodu. Dow Jones (DJI) odepsal 1,01 % a skončil na 45960,11 bodu. Trhy reagovaly na prohlášení prezidenta Donalda Trumpa, který odmítl potvrdit závazek k mírové dohodě a pohrozil zintenzivněním vojenských akcí. V rámci sektorů se nejvíce propadly komunikační služby a informační technologie, nedařilo se ani průmyslu. Naopak díky rostoucím cenám ropy rostly energie, mírný zisk si připsaly také utility. Mezi jednotlivými tituly vynikl růst výrobce lihovin Brown-Forman Corp (BF/B) o 9,6 % a dařilo se i energetikám Valero Energy Corp (VLO) a Occidental Petroleum Corp (OXY). Na opačné straně trhu skončili výrobci síťových prvků a čipů Lumentum Holdings (LITE), Coherent Corp (COHR) či Sandisk Corp/DE (SNDK), které zasáhly zprávy o nových algoritmech snižujících potřebu paměti pro umělou inteligenci. Ropa Brent zdražila o 5 % na úroveň 108 dolarů za barel, americká WTI stoupla na 94,28 dolaru. Dolarový index posílil o 0,3. Výnosy desetiletých státních dluhopisů USA vzrostly na 4,42 % v reakci na slabou aukci vládních dluhopisů. Zlato ztratilo 2,4 % a kleslo k 4395,85 dolaru za uncii, výrazný propad o více než 3 % postihl také bitcoin.



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 Seng 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).