

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (březen): očekávání trhu: 50, předchozí hodnota: 50
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -16,9 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global / BME) (březen - konečný): očekávání trhu: 51,7, předchozí hodnota: 51,7

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (březen - konečný): očekávání trhu: 51,4, předchozí hodnota: 51,4
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (únor): očekávání trhu: 6,1 %, předchozí hodnota: 6,1 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (27. března): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -10,5 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (březen): očekávání trhu: 40 tis., předchozí hodnota: 63 tis.
- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (únor): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (březen - konečný): očekávání trhu: 52,4, předchozí hodnota: 52,4
- 16:00 ISM ve výrobě (březen): očekávání trhu: 52,3, předchozí hodnota: 52,4

Akciový výhled

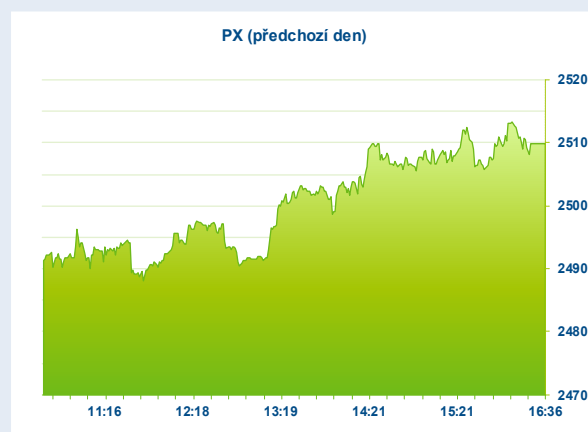
Asie vzrostla nejvíce za poslední rok (+5 %) a zotavila se tak z nejhoršího měsíce za více než 17 let poté, co Trump řekl, že předvídá, že USA ukončí válku s Íránem do dvou tří týdnů. Růst následoval po posílení na Wall Street, roste optimismus, že řešení uvolní toky ropy. Evropa by mohla dle kontraktů futures otvírat růstem přes +2 %. Trump dnes v 21:00 východního času pronese projev k národu, v němž poskytne důležité aktualizace ohledně Íránu. Již včera dodal, že dohoda s Teheránem není podmínkou pro ukončení války. Ti se dali slyšet, že mají nezbytnou vůli ukončit tuto válku, ale očekávají splnění určitých požadavků, zejména základních záruk, které zabrání pokračování agrese. Trhy to vnímají jako pozitivní krok, nejsme přesvědčení o dlouhodobém horizontu. I v dalších dnech se může objevit volatilita v důsledku zpráv. Dnes pražská burza poroste v souladu se sentimentem.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	24165,75	1,05
DJIA	46882	0,64
S&P 500	6619,25	0,74
DAX	23382	2,39
Euro Stoxx 50	5636	2,57
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	53690,73	5,14
Shanghai Composite	3944,31	1,35
Hang Seng	25363,3	2,32
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	21590,63	3,83
S&P 500	6528,52	2,91
Dow Jones Ind. Avg.	46341,51	2,49
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1586	0,29
EUR/CZK	24,527	-0,01
USD/CZK	21,161	-0,26
USD/JPY	158,38	-0,21
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4717,9	1,18
Ropa	91,26	-2,04

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

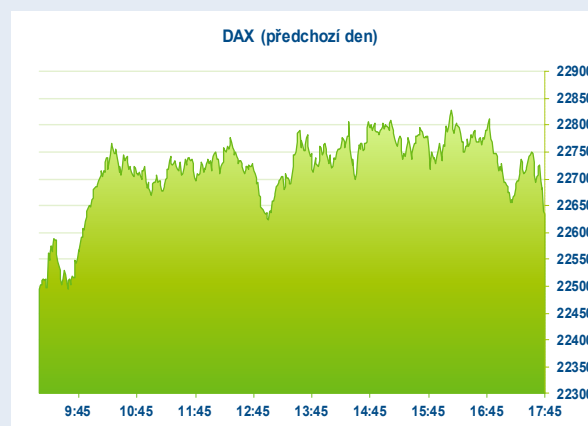
Česká republika

Pražská burza s pozitivním globálním sentimentem dnes korigovala část předchozích ztrát a měřeno indexem PX posílila o 1,60 % na 2509 bodů. ČEZ stoupl o 2,65 % na metu 1200 Kč. Dařilo se rovněž bankovním titulům. Erste Bank přidala 2,78 % na 2289 Kč, Moneta Money Bank rostla o 1,43 % nad 184 Kč a Komerční banka si polepšila o 0,84 % na 1079 Kč. Pojišťovna Vig zakončila silnější o 0,95 % na 1494 Kč. Emise Doosan Škoda Power stoupla o 2,24 % na 388 Kč. Akcie Colt CZ posílily o mírných 0,11 % na 904 Kč. Naopak zbrojovka CSG odepsala -0,35 % na 574 Kč.



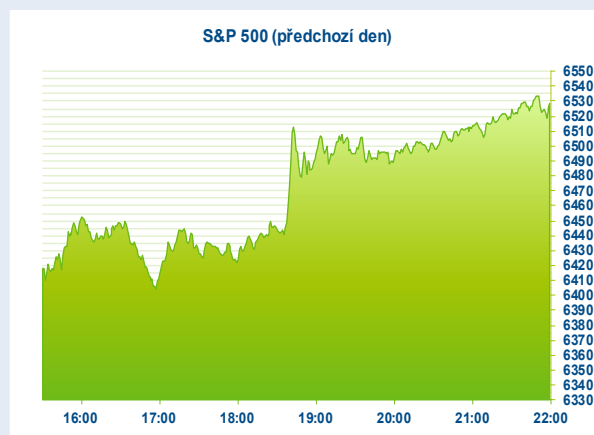
Německo

Německé akcie měřené indexem DAX dnes podruhé v řadě rostly a posílily o 0,52 % na 22 680,04 b. Blíží se německá dividendová sezóna, a tak jsme pro vás vydali [dividendový kalendář titulů z indexu DAX](#). Dařilo se akciím výrobce leteckých motorů MTU Aero Engines (+3,9 %), zbrojaře Rheinmetall (+2,5 %) a výrobce sportovního oblečení Adidas (+2,2 %). Naopak oslabovaly akcie chemických společností Symrise (-1,3 %) a BASF (-1,1 %) a telekomunikační společnosti Deutsche Telekom (-1,0 %). **Společnost Daimler Truck Holding** plánuje vybudovat v českém Chebu nový závod na montáž a výrobu nákladních vozidel Mercedes-Benz. Daimler Truck do nového závodu v nadcházejících letech investuje částku v řádu nižších až středních stovek milionů eur. Celoevropský index STOXX Europe 600 také posiluje. Sektorově se daří průmyslu (+1,29 %), financím (+1,13 %) a základním materiálům (+0,99 %). Nedaří se pouze sektoru nezbytné spotřeby (-0,89 %).



USA

Zámořské akcie v závěru března předvedly výrazný obrat a připsaly si největší zisky od loňského května. Impulem k nákupům byla vyjádření iránského prezidenta o ochotě ukončit válku a slova Donalda Trumpa o blížícím se stažení amerických sil. Index S&P 500 posílil o 2,91 % na 6528,52 bodu, technologický Nasdaq Composite (IXIC) vzrostl o 3,83 % na 21590,63 bodu a Dow Jones (DJI) přidal 2,49 % na 46341,33 bodu. K optimismu přispěla i nečekaně vyšší březnová spotřebitelská důvěra. Hlavními tahouny růstu byly sektory informační technologie a komunikační služby, dařilo se také zbytné spotřebě. Naopak v mírném poklesu skončila energie kvůli levnější ropě a oslabily i utility. V rámci jednotlivých titulů dominoval výrobce čipů ON Semiconductor Corp (ON) s nárůstem o 11 %. Výrazně posílily také akcie Sandisk Corp/DE (SNDK) o 11 %, Monolithic Power Systems (MPWR) o 9,1 %, Coinbase Global (COIN) o 8,6 % nebo Coherent Corp (COHR). Na opačné straně trhu skončila se ztrátou energetická Constellation Energy Corp (CEG) o 6,5 % či potravinářská McCormick (MKC) o 6,1 %. Cena ropy WTI klesla k úrovni 101 dolarů za barel, což podpořilo trh s dluhopisy, kde výnos desetiletých vládních bondů USA spadl na 4,29 %. Americký dolar oslabil vůči euru i jenu, zatímco zlato prudce vzrostlo o 3,7 % na 4676,83 dolaru za unci. Pozitivní nálada se přelila i do kryptoměn, kde bitcoin přidal 1,8 % a ethereum vzrostlo o téměř 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 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 ve středoevropském čase (SEČ).