

### Očekávané události

#### ČR:

- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (duben): očekávání trhu: 107,3, předchozí hodnota: 110,4
- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (duben): očekávání trhu: 100,9, předchozí hodnota: 102,1
- 09:00 Podnikatelská důvěra (duben): očekávání trhu: 99,1, předchozí hodnota: 100,4

#### Eurozóna:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (duben): očekávání trhu: 85,7, předchozí hodnota: 86,4
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (duben): očekávání trhu: 86,2, předchozí hodnota: 86,7
- 10:00 Index IFO očekávání (duben): očekávání trhu: 85,5, předchozí hodnota: 86

#### USA:

- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (březen): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 16:00 Podnikové zásoby (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 1,8 %

### Akciový výhled

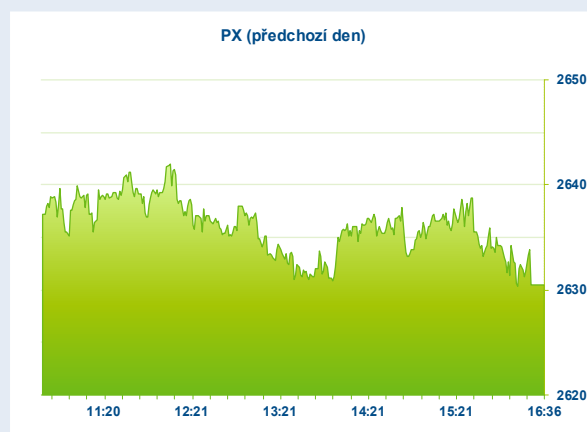
Cena ropy roste 5. den za sebou, jelikož sílí obavy, že USA a Írán dosahují jen malého pokroku v obnovení rozhovorů o deeskalaci. Hormúz tak zůstává prakticky uzavřený, ropa Brent se obchoduje na 105,5 USD za barel. Před víkendem zůstávají investoři opatrní, kontrakty futures pro zámorí se obchodují u nuly, Evropa bude otvírat rovněž nevýrazně. Včera přitom SP500 ztratil -0,4 %, Evropa jen nepatrně. Pokračuje výsledková sezóna, SAP oznámil růst tržeb z cloudu, který překonal odhady. V Praze včera reportovala Kofola čísla, které byly dle očekávání. To samé dnes ráno Moneta, její akcie se ale na burze budou obchodovat již bez nároku na dividendu (11,5 Kč brutto). ČEZ včera nastínil plán rozdělení svých aktiv, což by vládě umožnilo získat plně vlastnictví. Převod distribuce a spol. do dceřiné společnosti, její pozdější IPO by mohlo současně odemknout hodnotu. Dnes v 15:00 by k dané události měly být ještě tisková konference. Akcie CSG (+3,8 %) po včerejším růstu dnes zřejmě kvůli vývoji v sektoru spíše něco ztratí (se zbrojením v Evropě). U bank se blíží rozhodná data pro výplatu dividend, měly by se pohybovat v mírně pozitivním teritoriu.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	27079,25	0,54
DJIA	49405	-0,17
S&P 500	7148,25	0,07
DAX	24326	0,02
Euro Stoxx 50	5818	-0,60
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	59705,46	0,96
Shanghai Composite	4087,89	-0,13
Hang Seng	26003,96	0,34
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	24438,50	-0,89
S&P 500	7108,40	-0,41
Dow Jones Ind. Avg.	49310,32	-0,36
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1679	-0,03
EUR/CZK	24,361	0,06
USD/CZK	20,855	0,06
USD/JPY	159,76	0,03
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4683,4	-0,51
Ropa	90,42	-0,44

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

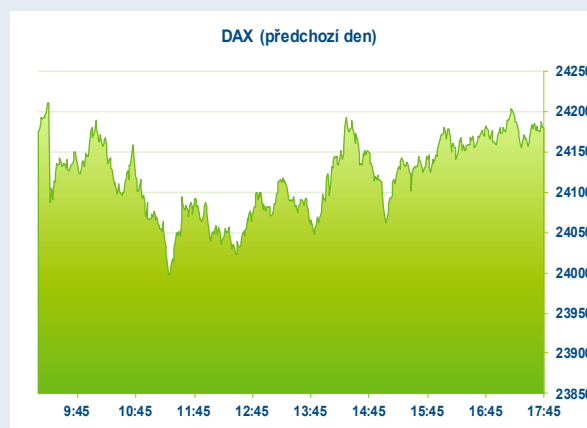
### Česká republika

Pražská burza počtvrté v tomto týdnu oslabila, když měřeno indexem PX klesá o 0,42 % na 2630 bodů. Nedařilo se především rakouským finančním emisím, Erste Bank odepsala 1,26 % na 2437 Kč a pojišťovna VIG ztratila 2,10 % na 1535 Kč. Moneta Money Bank poslední den s nárokem na dividendu odepsala 0,10 % na 198 Kč. Komerční banka potom oslabila o 0,34 % na 1175 Kč. Naopak zbrojovka CSG korigovala část předchozích ztrát a posílila o 3,80 % na 519 Kč. ČEZ se zvedl o 0,84 % na 1200 Kč poté, co se dnes objevily první návrhy, jak bude probíhat transformace společnosti s konečným cílem ovládnutí výroby. Emise Doosan Škoda Power stoupla o 0,75 % na 403 Kč.



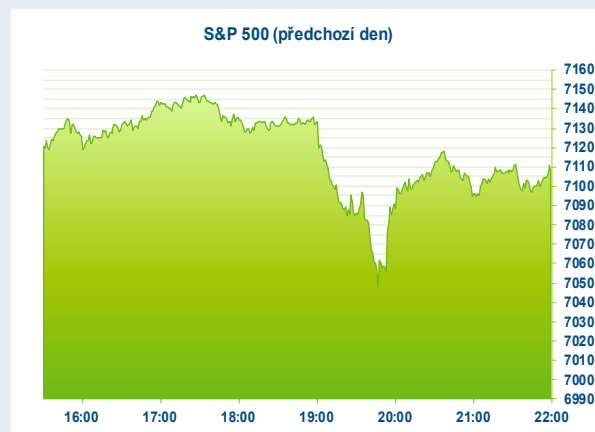
### Německo

Nejvýraznější růst dnes zaznamenaly akcie společnosti Infineon Technologies (+8,0 %), dále Siemens Energy (+2,5 %) a Continental (+2,4 %). Naopak pod tlakem dnes uzavřely akcie SAP (-6,1 %), Qiagen (-4,5 %) a Fresenius (-3,9 %). Evropský index STOXX 600 se pohybuje poblíž nuly, když připisuje 0,05 %. V rámci sektorů se nejvíce daří nezbytné spotřebě (+2,07 %), utilitám (+0,84 %) a komunikačním službám (+0,65 %). Naopak ztrácejí především finanční sektor (-1,07 %), nemovitosti (-0,88 %) a IT (-0,88 %).



## USA

Nervozita z vývoje v Íránu poslala nakonec indexy do červených čísel, v průběhu večera došlo dokonce k citelnému propadu (a růstu ropy) zřejmě z důvodu neznámého vzdušeného útoku v Íránské oblasti. Situace momentálně není zcela jasná. Trh se poté trochu stabilizoval. Přesto končí výrazně v červeném. Ze skupiny Magnificent 7 se nedařilo akciím Microsoftu (-3,97 %), který ale v minulých dnech výrazněji rostl. Stejně tak výrazně poklesly další technologické společnosti jako například Oracle (-5,98 %) či Shopify (-5,84 %). Bezpečné přístavy se udržely v zelených číslech a Coca Cole (+2,24 %) či McDonaldu (+0,81 %) vývoj svědčil. Teslu nadále tížily kvartální výsledky a akcie zakončily na -3,56 %. Naproti tomu ropa WTI se nadále blíží hladině sto dolarů a končí seanci na +3,88 %.



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 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).