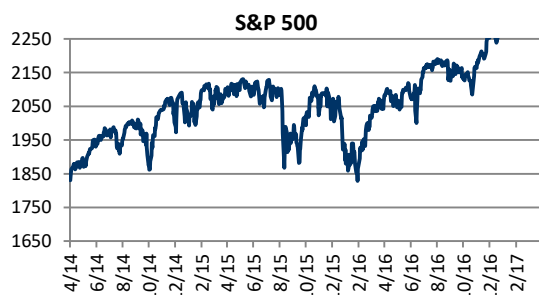


Morning Call

12.4.2017

HLAVNÍ UDÁLOSTI



Hlavní evropské akciové indexy uzavřely včerejší obchodní seanci v červených číslech. Německý DAX ztratil 0,5 % na 12 139 bodů, zatímco diverzifikovanější EURO STOXX 50 oslabil o 0,3 % na 3 470 bodů. Mírně negativní sentiment se přenesl i na zámořské trhy, kdy index S&P 500 ztratil kosmetických 0,1 % na 2 354 bodů. Výrazněji byl pod tlakem technologický index NASDAQ 100, který umazal 0,4 % na 5 398 bodů. Index volatility VIX povyrosl na 15,1 bodů, což je nejvyšší hodnota od listopadu loňského roku. Pravděpodobnost nadprůměrných kurzových pohybů na zámořském trhu tak opět vzrostla.

V USA se znovu hovoří o podobě zdi podél jižní hranice. Mexiko odmítlo její výstavbu financovat a tak návrh na uvolnění prostředků musí schválit americký Kongres. Vítěz tendru bude oznámen pravděpodobně 10. června. Objevují se návrhy vybavit celou zeď solárními panely, čímž by projekt dosáhl návratnosti za 20 let.

KORPORÁTNÍ UDÁLOSTI

Daimler AG

- Německý výrobce prémiových vozů představil předběžné výsledky hospodaření za 1Q letošního roku
- Provozní zisk EBIT dosáhl meziročního nárůstu o 87 % na 4 mld. EUR, čímž výrazně překonal odhady ležící mírně nad 3 mld. EUR
- Kompletní výsledky budou zveřejněny 26. dubna
- Akcie automobilky aktuálně přidávají 1,7 % na 67,8 EUR

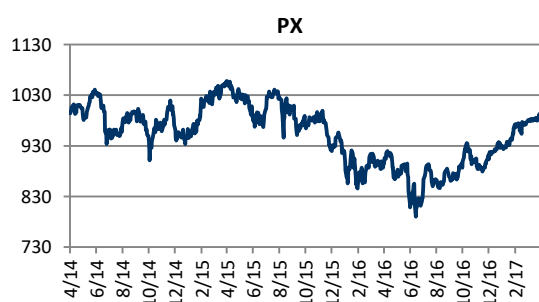
Moneta Money Bank

- Akcie čtvrté největší banky v ČR se dnes obchodují již bez nároku na dividendu
- Akcionářům náleží výplata 8,33 CZK na jednu akcii po zdanění
- Titul aktuálně klesá o 7,9 CZK na 80,5 CZK, což téměř přesně koresponduje se ztrátou nároku na výplatu podílu na zisku

KOMODITY

Ropa

- Saudská Arábie v březnu snížila produkci ropy na 9,9 mil. barelů denně
- Zároveň v Libyi došlo k pozastavení těžby v tamním největším ložisku, čímž došlo k poklesu výstupu o 110 tis. barelů denně
- To by mohlo nasměrovat ceny černého zlata mírně výše
- Americká lehká ropa WTI aktuálně připisuje 0,3 % na 53,6 USD/barel, zatímco ruský Brent sílí o 0,4 % na 56,5 USD/barel



Německo				USA			
	Závěr	1D (%)	YTD (%)		Závěr	1D (%)	YTD (%)
Adidas	175,8	-0,90	17,08	3M	190,1	0,19	6,44
Allianz	170,7	-0,76	8,69	Amazon	902,4	-0,52	20,34
BASF	91,8	-1,06	3,96	Apple	141,6	-1,08	22,28
Bayer	105,9	-0,70	6,83	AT&T	40,3	-0,17	-5,22
Beiersdorf	90,6	-0,36	12,34	Bank of America	22,9	-0,43	3,71
BMW	82,6	-0,10	-6,90	Boeing	178,6	0,57	14,70
Commerzbank	8,2	-2,03	12,67	Caterpillar	97,1	-0,04	4,70
Continental	199,4	-0,42	8,55	Cisco	32,9	-0,27	8,93
Daimler	66,6	-0,43	-5,77	Citi	59,0	-0,42	-0,67
Deutsche Bank	15,3	-1,58	-0,59	Coca Cola	42,7	-0,07	2,89
Deutsche Boerse	87,1	-0,81	13,96	Exxon	34,7	2,84	5,18
Deutsche Post	31,2	-0,38	-0,21	Facebook	139,9	-0,79	21,62
Deutsche Telekom	16,2	-0,31	-1,25	Fedex	193,0	-1,42	3,65
E.ON	7,4	0,15	10,07	Ford	11,3	0,27	-6,63
Fresenius Med.	78,4	-0,48	-2,59	GE	30,0	0,10	-4,94
Fresenius SE	75,0	-0,43	0,97	GM	33,9	-0,15	-2,64
HeidelbergCement	87,5	-0,30	-1,29	Google	839,9	-0,22	5,99
Henkel	121,6	0,04	7,37	Hewlett Packard	17,5	1,04	18,19
Infineon	18,5	-1,52	12,17	Chevron	109,0	-0,42	-7,42
K+S	22,2	0,93	-2,27	IBM	170,6	-0,36	2,77
Linde	158,4	-0,53	1,44	Intel	35,7	-0,17	-1,46
Lufthansa	15,8	3,70	29,01	JP Morgan	85,7	-0,17	-0,65
Merck KGaA	104,8	-1,09	5,65	McDonald's	131,2	0,94	7,79
Munich Re	182,3	-0,16	1,48	Merck	62,6	0,05	6,30
RWE	15,8	0,67	33,39	Microsoft	65,5	-0,08	5,37
SAP	91,0	-0,81	9,91	Nike	54,9	0,04	8,05
Siemens	128,1	0,35	9,67	Oracle	44,2	0,39	14,88
ThyssenKrupp	22,5	-0,82	-0,80	Verizon	48,7	0,33	-8,77
Volkswagen Pref.	131,8	-0,87	-1,20	Visa	88,9	-0,01	13,88

Praha				Akciové indexy			
	Závěr	1D (%)	YTD (%)		Závěr	1D (%)	YTD (%)
CME	76,1	0,13	14,26	S&P 500	2 353,8	-0,14	5,13
ČEZ	439,1	0,99	2,12	Dow Jones IA	20 651,3	-0,03	4,50
Erste Bank	813,9	-0,79	7,35	Nasdaq Composite	5 866,8	-0,24	8,98
Fortuna	108,0	1,84	25,87	DAX 30	12 139,4	-0,50	5,73
Komerční banka	978,0	1,88	10,51	Nikkei 225	18 552,6	-0,27	-2,94
Moneta Money Bank	88,4	-0,34	6,76	PX	993,0	0,42	7,74
Pegas Nonw.	849,0	2,91	10,40	ATX	2 886,4	-0,83	10,23
Philip Morris ČR	13 900,0	-0,66	6,14	WIG 20	2 221,8	-0,99	14,06
Telefónica CR	289,0	-1,83	11,24	BUX	32 199,2	-0,83	0,61
Unipetrol	244,4	3,12	32,97				
VIG	602,0	-0,02	4,62				

Komodity				Měny a dluhopisy			
	Závěr	1D %	YTD (%)		Závěr	1D %	YTD (%)
Ropa Brent	56,2	0,45	-1,04	CZK/EUR	26,6	0,15	-1,48
Ropa WTI	53,4	0,60	-0,60	CZK/USD	25,1	0,08	-2,07
Zlato	1 271,2	1,61	10,38	USD/EUR	1,1	0,09	0,60
				CZ 10Y	0,9	-2,85	111,75
				GE 10Y	0,2	-1,45	-1,92

MAKROKALENDÁŘ PRO TENTO TÝDEN

Den	Čas	Region	Ukazatel	Sledovanost	Za období	Očekávání	Nyní	Minule
úterý	11:00	EC	Průmyslová produkce MoM	Střední	Feb	0.1%	--	0.9%
úterý	11:00	EC	Průmyslová produkce WDA YoY	Střední	Feb	1.9%	--	0.6%
úterý	11:00	GE	ZEW současná situace	Vysoká	Apr	77.5	--	77.3
úterý	11:00	EC	ZEW ekonomický sentiment	Střední	Apr	--	--	25.6
úterý	11:00	GE	ZEW ekonomický sentiment	Vysoká	Apr	14,5	--	12,8
středa	03:30	CH	Spotřebitelská inflace	Vysoká	Mar	1.0%	--	0.8%
čtvrtek	14:30	US	Žádosti o podporu v nezaměstnanosti - nové (v tis.)	Vysoká	Apr 8	245k	--	234k
čtvrtek	14:30	US	Žádosti o podporu v nezaměstnanosti - pokračující (v tis.)	Střední	Apr 1	2024k	--	2028k
čtvrtek	16:00	US	Sentiment spotřebitelů podle Michiganské univerzity	Vysoká	Apr P	96.5	--	96.9
čtvrtek		CH	Import YoY	Střední	Mar	16.0%	--	38.1%
čtvrtek		CH	Export YoY	Střední	Mar	3.5%	--	-1.3%
pátek	14:30	US	Spotřebitelská inflace	Střední	Mar	2.6%	--	2.7%
pátek	14:30	US	Inflace bez potravin a energie YoY	Střední	Mar	2.3%	--	2.2%
pátek	14:30	US	Meziroční změna průměrných reálných mezd	Nízká	Mar	--	--	-0.3%
pátek	14:30	US	Maloobchodní tržby MoM	Vysoká	Mar	-0.1%	--	0.1%
pátek	14:30	US	Maloobchodní tržby bez aut MoM	Střední	Mar	0.1%	--	0.2%
pátek	14:30	US	Maloobchodní tržby bez aut a pohonných hmot MoM	Střední	Mar	0.3%	--	0.2%