

Očekávané události

Eurozóna:

11:00 PPI (m-m) (únor): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -1,0 %
 11:00 PPI (y-y) (únor): očekávání trhu: -4,0 %, předchozí hodnota: -2,9 %
 11:00 Míra nezaměstnanosti (únor): očekávání trhu: 10,3 %, předchozí hodnota: 10,3 %

Akciový výhled

Evropské indexy mají za sebou především nepovedený závěr uplynulého týdne. Zatímco americké trhy pokračovaly v postupném růstovém tažení, německý DAX ztratil během čtvrtku a pátku -2,5%. Jedním z podstatných důvodů je oslabování USD, jež pomůže americkým firmám a na druhé straně hraje proti evropským exportérům (především Německo). Pražská burza se nyní nachází někde mezi, nevede si zdaleka tak dobře jako USA a v posledních dnech podala lepší výkon než sousední DAX. Index PX si dokázal udržet nad hladinou 50 denní MA (klouzávý průměr na 887 bodech). Při pokračování tohoto předpokladu by se mohl domácí trh postupně vrátit nad úroveň 900. Sledovány budou bankovní tituly, které především v Evropě v uplynulých týdnech zaostávaly a mohou být kandidátem pro posílení. Erste se konsoliduje poblíž 660 Kč, u Komerční banky se blíží rozhodný den pro výplatu tučné dividendy. Akcie ČEZ se krátkodobě obchodují v kanálu 410-420 Kč. Mediální CET uzavírala v zámoří na 60,4 Kč.

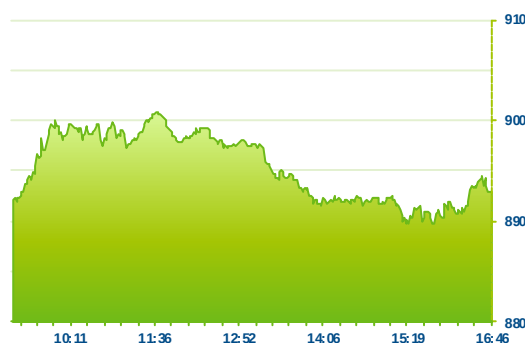
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4526,75	-0,04			
DJIA	17692	-0,08			
S&P 500	2064,25	-0,04			
DAX	9823	-0,15			
Euro Stoxx 50	2874	-0,14			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16123,27	-0,25	-4,93	-15,08	-15,08
Shanghai Composite	3008,98	0,17	1,01	-14,97	-21,02
Hang Seng	20498,92	-1,34	-0,56	-6,46	-18,27
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4914,54	0,92	2,95	-1,85	0,70
S&P 500	2072,78	0,63	1,81	1,41	0,64
Dow Jones Ind. Avg.	17792,75	0,61	1,58	2,11	0,53
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1381	-0,04	1,71	5,13	4,24
EUR/CZK	27,021	0,02	-1,73	-4,75	-5,18
USD/CZK	23,743	0,17	0,07	0,05	-1,44
USD/JPY	111,46	-0,17	-1,75	-6,68	-6,76
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1215,7	-0,58	-0,36	13,07	-0,23
Ropa	37,7	-1,31	-6,98	-0,66	-29,62

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

Česká republika

První dubnový den se na pražské burze více prodávalo, nežli kupovalo. Index PX poklesl kvůli propadům na okolních evropských trzích na 993 bodů (-0,8%). Největší aktivita byla ke spatření na Komerční bance (250 mil. Kč), jež nakonec odepsala -0,6% na 5220 Kč. Dopoledne přitom akcie KB neúspěšně testovaly rezistentní úroveň mezi 5300-5330 Kč. ČEZ se tentokrát v aktivitě nedostal nad 100 mil. Kč. Kurz ČEZu ztratil -1,1% na 414,70 Kč. Akcie Erste se obchodovaly v mantinelu 660-670 Kč, se závěrem na 661 Kč (-1,2%). Růst se tentokrát podařilo pojišťovně VIG, která se vrátila alespoň těsně nad psychologickou hladinu 500 Kč (+0,4%). Nepovedený závěr měl Philip Morris ČR (-1,3% na 13 030 Kč), i když nejvyšší obchody dne dosáhly na 13400 Kč. Podobně se nedařilo mediální CETV, jež nakonec neudržela úroveň 60 Kč (-1,6%). K rostoucím výjimkám patřila Fortuna (+0,8%).

PX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie za sebe v pátek poměrně rychle setřáslы úvodní slabost způsobenou propady akciových trhů ve světě (Nikkei -3,5%, evropské indexy -1,7%). Po dobrých datech z amerického trhu práce se sledovaný index SP500 od úvodního minima na 2045 bodech zvedl zpět k letošním maximům u 2070 bodů. Rally mezi farmaceutickými výrobci pomáhá sektoru zdravotní péče a biotechnologický index, jež má za sebou nejhorší kvartální výkon za 14 let, dnes posiluje +2,5%. V čele růstu stojí akcie Regeneron Pharmaceuticals (+13%) po úspěchu ve studii s lékem zaměřeným na závažné kožní poruchy. Daří se také firmě Amgen (+2,8%) či Pfizer (+1,3%). Roste i bankovní sektor, kde Citigroup, JPM, Morgan Stanley i GS posilují v intervalu 1,5-2%. Naopak propad ropy (-4%) posílá do červených čísel např. akcie Transocean či Marathon Oil (-6%). Horší než očekávané březnové prodeje aut se pro změnu podepisují na propadu akcií Ford, GM (-3%).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX se po celý den obchodoval hluboko v červeném a nakonec ztratil 1,7 % na 9 795 b. Ve ztrátě se dnes obchodovala drtivá většina společností z hlavního německého indexu. Výrazně ztrácel automobilový sektor – BMW (BMW, -3,4 %), Volkswagen (VOW3, -3,7 %) nebo Continental (CON, -2,6 %).

Úspěšný den zažila ocelárna Thyssenkrupp (TKA), která navzdory negativnímu sentimentu na trhu posílila o 4,9 % především díky jednání o spolupráci se společností Tata Steel. Mírně v zeleném uzavřel také polovodičový Infineon Technologies (IFX, +0,5 %).

DAX (předchozí den)

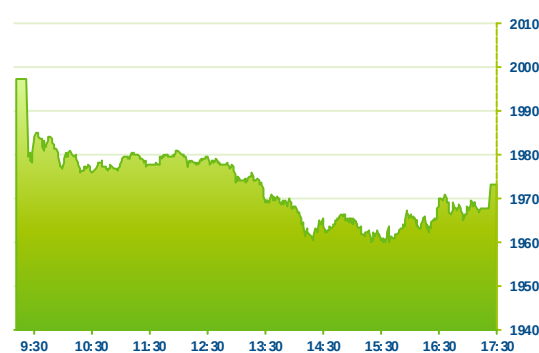


Polsko

Index WIG 30 odepsal 1,2 % na 2191,7 b.

Tituly na polské burze uzavřely smíšeně, když Alior Bank (ALR) posílila o 5,5 %, zatímco výrobce obuvi CCC (CCC) odepsal 5,5 %. Mírné zisky zaznamenala i energetická společnost Tauron (TPE; +1,0 %) a Energa (ENG; +0,8 %). V červených číslech uzavřel distributor plynu PGNiG (PGN; -3,2 %) a chemička Grupa Azoty (ATT; -3,2 %).

WIG 20 (předchozí den)



¹Změna 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 ke 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 ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).