

Očekávané události

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (15. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 10,0 %
- 16:00 Prodeje existujících domů (březen): očekávání trhu: 5,28 mil., předchozí hodnota: 5,08 mil.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (15. dubna): očekávání trhu: 3000 tis., předchozí hodnota: 6634 tis.

Akciový výhled

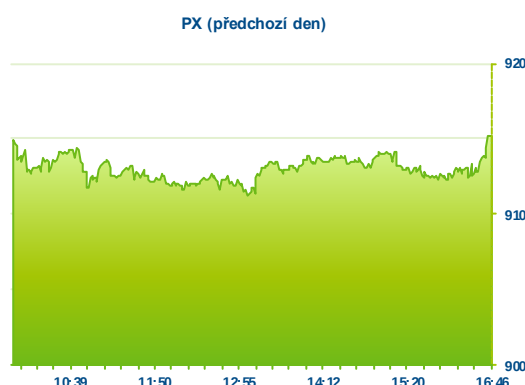
Tento týden se akciovým trhům zatím dařilo. Zahraniční trhy dvakrát za sebou posílily, technicky se však hlavní indexy dostaly do území možné rezistence. Společně s poklesem ropy (-2,6%) to může být motivem pro střednědobí vybírání zisků. Futures na Evropu indikují otevření -0,3% níže. Index PX pražské burzy je na 915 bodech v blízkosti březnových maxim. A to i přesto, že akcie Komerční banky se obchodují bez nároku na dividendu (stejně tak O2), což indexu ubralo cca -1,5%. Akcie KB se po rychlém růstu od 4800 Kč budou ze současných úrovní u 5100 Kč dále krátkodobě těžko zvedat. Naopak je možné vybírání zisků. Erste svoje nenápadné tažení směrem výše zastavila u 700 Kč. U Erste bychom čekali určitou konsolidaci nad 680 Kč. ČEZ by se měl obchodovat nad 420 Kč. Dnes se bude na burze naposledy obchodovat s nárokem na dividendu Philip Morris ČR (920 Kč). Mediální CETV uzavírala v zámoří na 65,60 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4514,75	-0,27			
DJIA	17917	-0,24			
S&P 500	2088	-0,27			
DAX	10322,5	-0,57			
Euro Stoxx 50	3025	-0,56			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16906,54	0,19	5,94	-1,02	-14,14
Shanghai Composite	2923,18	-3,93	0,63	1,17	-29,03
Hang Seng	21173,1	-1,23	4,87	9,17	-22,48
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4940,33	-0,40	1,40	10,35	0,17
S&P 500	2100,80	0,31	1,90	11,67	0,94
Dow Jones Ind. Avg.	18053,60	0,27	1,88	12,72	1,28
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1365	0,08	0,83	4,37	5,89
EUR/CZK	27,013	0,01	-0,79	-4,25	-6,97
USD/CZK	23,768	-0,04	-0,04	0,03	-1,48
USD/JPY	108,87	-0,27	-0,43	-6,89	-9,03
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1248,9	-0,35	0,11	12,90	3,84
Ropa	41,46	-2,38	-3,60	46,24	-26,76

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

Česká republika

Úterý přineslo na pražskou burzu růst. Index PX následoval pozitivní sentiment na zahraničních trzích a uzavíral výše +1,17% na 915 bodech. Domácí trh tak uzavíral nejvýše za poslední měsíc. Od začátku roku však index PX stále ztrácí -4,5%. Růstové momentum si zachovaly dvě nejlikvidnější emise Komerční banka (280 mil. Kč) a ČEZ (270 mil. Kč). Prvně jmenovaný titul poskočil k hladině 5100 Kč (+2,25%). Akcie ČEZu se obchodovaly na 427 Kč (+1,2%), což jsou nejvyšší úrovně od první půlky ledna. Do blízkosti 700 Kč (+1%) se posunula Erste. Z menších společností se nejvíce dařilo mediální CETV (+2,2%). V kladných číslech zakončila společnost Stock (+1,3%).



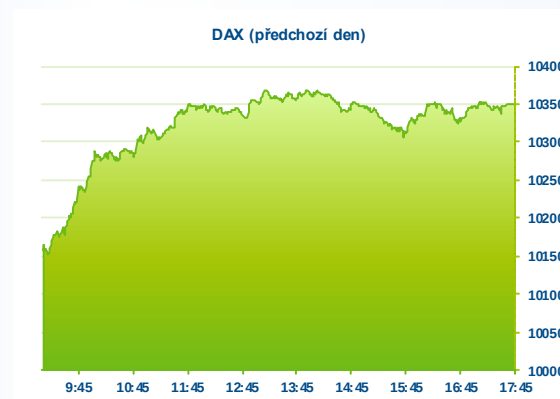
USA

Americké indexy uzavřely se smíšenou bilancí, když DJIA a S&P500 dokázaly posunout svá letošní maxima a S&P500 navíc uzavřít nad psychologickou metou 2100 bodů, technologický Nasdaq naopak ztrácel pod vlivem silných propadů biotechnologické spol. Illumina (ILMN -23%) po ziskovém varování a provozovatele online video obsahu Netflix (NFLX -13%) po Q1 výsledcích. Indexy i přes zaostávání Nasdaqu tak pokračují ve „spanilé“ jízdě od propadu z úvodu roku, když se během růstové korekce v uplynulých 2 měsících nejen nejprve vymanily z letošních ztrát (DJIA od začátku roku +3,6%, S&P500 +2,8%, Nasdaq ještě zůstává v červeném teritoriu se ztrátou -1,4%), ale se i dokázaly přiblížit historickým maximům z května loňského roku. DJIA do absolutního rekordu chybí pouhé 1,4%, S&P500 pak 1,5%, a to i přes meziroční zhoršení zisků a tržeb, tažené komoditním sektorem.



Německo

Index DAX uzavřel silnější o 2,27 % na 10349,59 b. Akciím obchodovaným v německém indexu DAX se dnes poměrně dařilo, rostly druhý den v řadě. Nejvýraznější zisky si připsaly v úvodu, poté už je jen mírně navyšoval. Nejvýše uzavřely akcie energetické společnosti RWE (RWE; +4,7 %), spotřebního Beiersdorfu (BEI; +3,7 %) a výrobce mikročipů Infineon Technologies (IFX; +3,5 %). Nejslabší výkon podaly německé bankovní domy Commerzbank (CBK; -0,8 %) a Deutsche Bank (DBK; +0,1 %).



Polsko

Polské akcie těžily z nákupní nálady, která zachvátila trhy na Starém kontinentě. Index WIG30 uzavřel se ziskem 0,8% na 2 187 bodech. Díky rostoucím cenám komodit si nejlépe vedly těžební společnosti. Dařilo se uhelné Bogdanci (LWB +8,8%) a JSW (JSW +3,4%). S mědí posilovalo KGHM (KGH +5,3%). Oslabovaly naopak bankovní tituly ING Bank Slaski (ING -2,7%) a Bank Millennium (MIL -1,8%) a elektrárenská Energa (ENG -2,3%).



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).