

Očekávané události

Německo:

10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (duben):
očekávání trhu: 107,1, předchozí hodnota: 106,7

USA:

16:00 Prodeje nových domů (březen):
očekávání trhu: 520 tis., předchozí hodnota: 512 tis.

16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (duben): očekávání trhu: -10,0, předchozí hodnota: -13,6

Akciový výhled

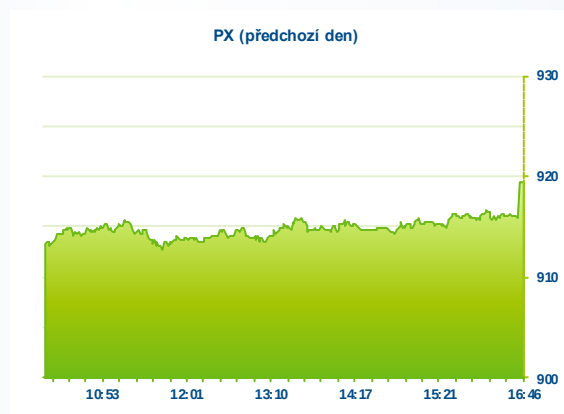
Vstup do nového týdne by měl být na pražské burze klidnější. Domácí trh má za sebou 4 růstové seance, poslední tři však byly mírnějšího charakteru. Index PX se dostal k úrovni 920 bodů, což jsou cca březnová maxima, do maxim z přelomu ledna/února ještě několik bodů chybí. Podobně klidnější úvod by měl být ke spatření rovněž na evropských trzích. Hlavní indexy včetně zámořských se po nedávných růstech přitom dostaly k úrovním silnější technické rezistence, kupci hledají inspiraci a prodejci zkouší „přitlačit“ na pilu. Ani horší výsledky některých větších firem (MSFT, Google) však k výraznějšímu propadu trhu nevedly, což svědčí o přetrvávajícím růstovém podhoubí. Hlavní domácí tituly (ČEZ, Erste, KB) se budou v pondělí zřejmě obchodovat nedaleko pátečních úrovní. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 66,90 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4465,5	-0,01			
DJIA	17907	-0,06			
S&P 500	2084,5	-0,07			
DAX	10408	0,11			
Euro Stoxx 50	3071	0,07			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	17439,3	-0,76	4,30	3,62	-12,72
Shanghai Composite	2944,59	-0,50	-3,86	1,46	-32,72
Hang Seng	21381,91	-0,40	0,71	12,51	-23,15
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4906,23	-0,80	-0,65	6,86	-2,56
S&P 500	2091,58	0,00	0,52	9,68	-0,78
Dow Jones Ind. Avg.	18003,75	0,12	0,59	11,87	-0,19
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1243	0,12	-0,60	3,66	3,29
EUR/CZK	27,04	0,02	0,70	-3,42	-4,70
USD/CZK	24,044	-0,07	-0,05	0,04	-1,69
USD/JPY	111,20	-0,52	2,18	-6,00	-6,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1236,8	0,63	0,23	11,90	2,82
Ropa	44,28	-0,58	7,65	39,43	-24,36

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

Česká republika

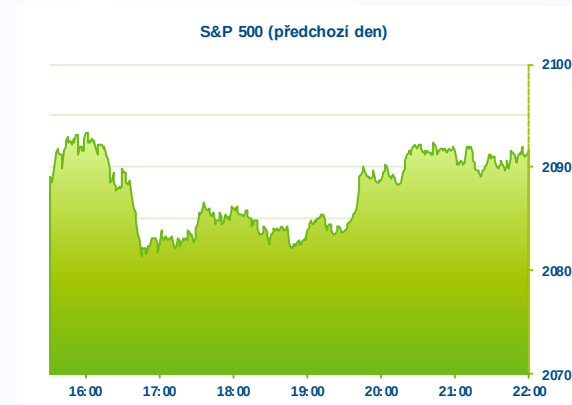
Pražská burza se po celou seanci pohybovala v záporném teritoriu, nicméně silná závěrečná aukce zvedla index mírně do plusu. Index PX tak posílil po čtvrté v řadě a to o 0,11% na 919 bodů. Dařilo se především Erste Bank, která přidala 2,18% a uzavřela nad 700 Kč. Čez udržel celotýdenní zisky a zakončil těsně pod metou 440 Kč (+0,14%). V dalších dnech může elektrárenská emise těžit z růstu el. energie, když kontrakt na 2017 si polepšil o 2%. Akcie O2 se zvedly o 1,06% na 247 Kč. Nejziskovější byla Fortuna s přírůstkem 3,74% na 91 Kč. Na včerejší po-dividendový pokles navázal Philip Morris a odepsal dalších -3,82% na 12 232 Kč. Silně klesaly i akcie Komerční banky (4 915 Kč -2,33%) a na nižších úrovních zakončila Kofola (414 Kč -1,43%). Za celý týden si pražská burza polepšila o 1,4%.



USA

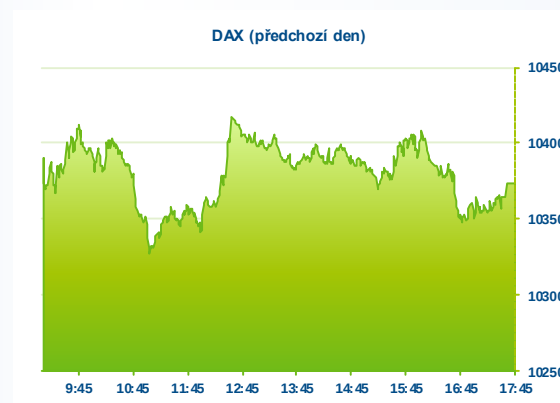
Americké trhy v průběhu obchodování zakončily smíšeně. Technologický index Nasdaq ztratil 0,8 % kvůli slabším výsledkům Microsoftu a Alphabet (Google), což se negativně projevilo i v obchodování titulů v indexech S&P a Dow Jones. Na druhé straně tyto indexy zakončily na kladné nule a Nasdaq se podařilo ztráty ze začátku obchodování snížit.

Zisky zaznamenala cena ropy, která posílila o 1,4 % na téměř 44 dolarů za barel. Růst cen ropy a plynu se pozitivně projevil u energetického sektoru, který vzrostl o více než 1 %. Americký dolar posílil proti euru o 0,6 % na 1,22, zatímco vůči japonskému jenu o 2 % na 111,65.



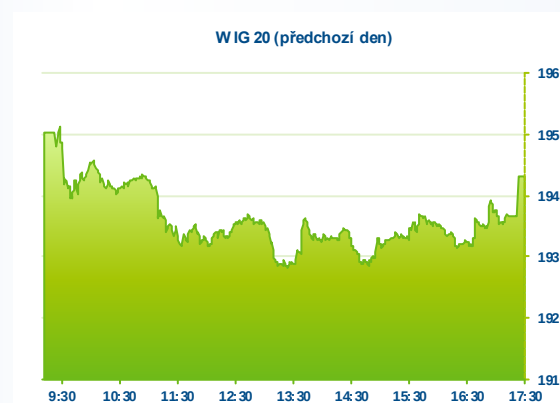
Německo

Do červeného dnes stáhly německou burzu především akcie automobilek. Nejztrátovějším titulem z indexu DAX dnes byl výrobce automobilů Daimler (DAI), který po nepřesvědčivých výsledcích odevzdal přes 5 %. Ještě hlouběji v červeném (chvillemi i -6 %) se v průběhu dne obchoval Volkswagen (VOW3), který dnes oznámil výrazné snížení dividendy a navýšení rezerv na řešení emisní aféry na 18 mld. USD. Po nepříznivém průběhu dne však Volkswagen ve večerních hodinách doslova vstal z mrtvých a stáhl denní ztrátu na pouhých 1,3 %. Negativní sentiment na německých automobilkách s sebou vzal i třetího do party – BMW beze zpráv odepsalo 1,6 %. Z ostatních titulů zaznamenal výraznější ztrátu ještě výrobce kosmetiky Beiersdorf (BEI, -1,8 %). Na druhé straně spektra se dnes nacházel zdravotnický Merck (MRK, +4,3 %), který dokázal vytěžít ze zvýšeného doporučení od Bank of America. Se solidním ziskem končí dnešní seanci také výrobce oceli ThyssenKrupp (TKA, +2,1 %).



Polsko

Index WIG 30 dnes uzavřel na úrovni 2 169 b. (-0,3 %). Polská burza po celý týden spíše stagnovala, když se od hodnoty cloz z minulého pátku ani na okamžik neodchýlila o více než 1,5 %. Index WIG 30 nakonec uzavřel týden s kosmetickým ziskem 0,3 %. V dobré formě zastihla páteční seance dodavatele zemního plynu PGNiG (PGN, +2,1 %), chemičku Grupa Azoty (ATT, +2,1 %) nebo uhelnou Bogdanku (LWB, +1,6 %). V červených číslech se v závěru týdne obchoval zejména většinový vlastník Unipetrolu PKN Orlen (PKN, -2,6 %), výrobce oděvů LPP (LPP, -1,9 %) a softwarové Asseco Poland (ACP, -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 obchoďuje, 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).