

Očekávané události

Eurozóna:

11:00 PPI (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: -0,7 %

11:00 PPI (y-y) (březen): očekávání trhu: -4,3 %, předchozí hodnota: -4,2 %

USA:

16:00 Ekonomický optimismus IBD/TIPP (květen): očekávání trhu: 46,5, předchozí hodnota: 46,3

Akciový výhled

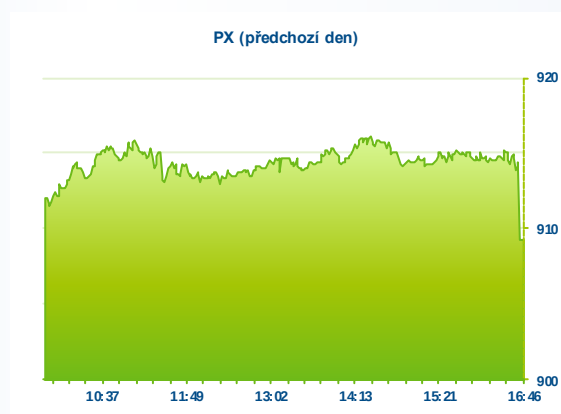
Evropa by měla v úterý podobně jako včera otvírat mírným růstem. Evropské indexy v pondělí přitom svoje zisky dokázaly rozšířit. Na Wall Street jsme byli svědky růstové seance a většinou kladné byly také asijské trhy. Tento týden zveřejňuje svoje kvartální výsledky celá řada evropských bank, dnešní čísla vyznívají smíšeně (dobře si vedly BNP,HSBC naopak zklamala Commerzbank,UBS). Svoje čísla za 1Q zítřka zveřejní také bankovní zástupci na pražské burze. Akcie se obchodují 2 měsíce v kanálu 650-700 Kč. Kromě čísel bude v dalších dnech či týdnech pro Erste důležitý sentiment v evropském bankovním sektoru, jež se obchoduje na poměrně nízkých ukazatelích. Komerční banka si více chodí svoji „vlastní cestou“, akcie KB se již obchodují bez nároku na dividendu a titul bude v dalších dnech ovlivňovat také příchod nového IPO akcií Moneta. ČEZ zastavil svůj růst poblíž úrovně 460 Kč. Kofola včera po zavření trhu svými výsledky příliš nenadchla, společnost reportovala čistou ztrátu a příliš se jí nedařilo v Polsku. Růst v zámoří zaznamenala mediální CETV (65,95 Kč).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4368,75	-0,01			
DJIA	17793	-0,03			
S&P 500	2073,5	-0,04			
DAX	10128	0,06			
Euro Stoxx 50	2982	0,10			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16147,38	-3,11	-8,11	-9,03	-17,33
Shanghai Composite	2983,95	1,55	-0,71	7,33	-34,36
Hang Seng	20827,74	-1,14	-1,86	7,03	-25,82
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4817,59	0,88	-1,60	6,66	-3,75
S&P 500	2081,43	0,78	-0,30	9,37	-1,27
Dow Jones Ind. Avg.	17891,16	0,66	-0,48	10,76	-0,74
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1557	0,24	2,28	5,86	3,70
EUR/CZK	27,014	-0,03	-2,25	-5,48	-4,71
USD/CZK	23,385	-0,11	0,04	-0,01	-1,20
USD/JPY	105,74	-0,62	-5,02	-11,86	-11,98
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1297,1	0,10	4,39	15,07	9,29
Ropa	45,92	0,97	2,25	45,21	-23,70

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

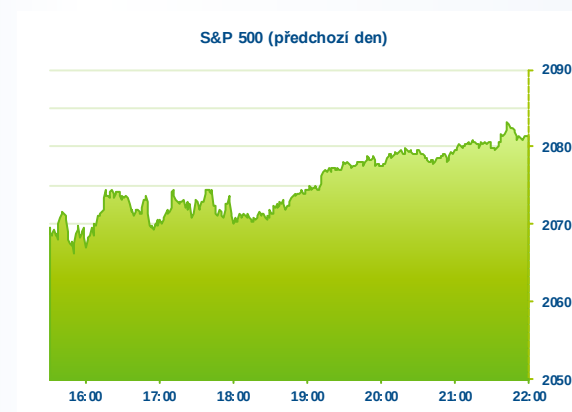
Česká republika

Pražská burza v úvodu týdne korigovala páteční zisky a měřeno indexem PX oslabila o -0,73% na 909 bodů. Vybírání krátkodobých zisků proběhlo především na Čezu (455 Kč - 1,39%), který se během dubna posunul z úrovně okolo 400 Kč až k 460 Kč. Z emisí s větší vahou v indexu výrazněji oslabil i Vig a to -1,47% na 530 Kč. Banky zakončily mírně v záporu, konkrétně Komerční banka odepsala -0,39% na 4 840 Kč a Erste Bank -0,12% na 676 Kč, přičemž oba tituly budou reportovat své hospodaření za 1Q ve středu. Z menších emisí zaznamenal největší ztrátu Unipetrol (186 Kč -2,25%) a Pegas (813 Kč -2%). Méně pak Philip Morris -0,72% (12 301 Kč), O2 -0,42% na 239 Kč a Cme (-0,31%). Celkový obchodovaný objem zaostal za průměrem, když byl pouze 300 mil. Kč.



USA

Kladný vstup do nového měsíce jsme dnes pozorovali na amerických akciových trzích. Tahouny směrem vzhůru byly dnes banky a sektor spotřební zboží, rostou i všechny další sektory. Významné pohyby směrem vzhůru vidíme u akcií Amazonu (AMZN +3,68), který již druhý den po sobě těží z dobrých hospodářských výsledků. Fond Fidelity zařadil Amazon do svého výběru v sektoru software, když vyřadil Groupon a cutoval Oracle. V bankovním sektoru se daří JP Morgan (JPM +0,93%) a Wells Fargo (WFC +1,22%). Po odvolaném spojení dvou konkurentů výrobců ropných těžebních systémů Halliburton (HAL +1,85%) a Baker Hughes (BHI -2,13%) pozorujeme významnější pohyby ceny i zde. Baker Hughes oznámil, že od Halliburtonu dostane vyrovnání 3,5 miliard USD. Zároveň chystá navýšit odkup. Aktuálně máme za sebou asi polovinu výsledkové sezóny, několik gigantů (AAPL, GOOG, MSFT) nepříjemně překvapilo. Tento týden čekáme další zajímavá data (dnes například AIG).



Německo

Dnes v rámci indexu DAX největší ztrátu zaznamenala chemička BASF (BAS; -3,6 %), Deutsche Bank (DBK; -3,1 %) a energetická společnost RWE (RWE; -2,1 %).

Na druhé straně se dařilo akciím pojišťovny Allianz (ALV; +2,8 %), která představila předběžné výsledky za 1Q. V černých číslech dále zakončily akcie výrobce polovodičů Infineon Technologies (IFX; +2,7 %) nebo farmaceutická společnost Fresenius (FRE; +1,3 %).

DAX (předchozí den)



Polsko

Index WIG 30 připsal 0,2 % na 2122,72 b.

V rámci indexu WIG 30 se nejvíce dařilo akciím uhelné společnosti JSW (JSW; +5,2 %), oděvní společnosti LPP (LPP), která oznámila v dubnu růst tržeb o více než 20 %. Výrobce slunečnicového oleje Kernel (KER) posílil o 2,9 %.

V červených číslech zakončily akcie chemičky Synthos (SNS; -1,5 %), těžaře mědi KGHM (KGH; -1,4 %) a plynárenské společnosti PGNiG (PGN; -1,2 %).

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).