

Očekávané události

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (duben - konečný): očekávání trhu: 53,2, předchozí hodnota: 53,2

USA:

14:15 Změna zaměstnanosti ADP (duben): očekávání trhu: 195 tis., předchozí hodnota: 200 tis.

15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (duben - konečný): očekávání trhu: 52,1, předchozí hodnota: 52,1

16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (29. dubna): očekávání trhu: 750 tis., předchozí hodnota: 1999 tis.

Akciový výhled

Po včerejších výprodejích zahájí dle futures západoevropské trhy bez výraznějších změn či mírně v plusu. Stane se tak poté, co v minulých dnech slábnoucí dolar částečně posílil proti koši měn, když zazněl hlas z Fedu, že červnové zvýšení sazeb je možné. Rovněž pražská burza by se tak měla po včerejším poklesu stabilizovat. Sledovanými tituly dnes budou především banky. Komerční banka reportovala výsledky za 1Q, které mírně překonaly naše odhady i predikce trhu a titul tak může korigovat ze včerejšího závěru zpět nad 4 800 Kč. Naopak Erste Bank reportovala smíšená čísla. Na provozní úrovni zaostala za očekáváním, nicméně čistý zisk byl lepší díky nižším nákladům na riziko. Čez by se mohl po dvoudenním vybírání zisků stabilizovat a případně mírně vrátit zpět na vyšší hodnoty. Cme na primárním trhu ztrácelo a v přepočtu se tak bude ocenění vracet k 65 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4327,75	-0,16			
DJIA	17649	-0,14			
S&P 500	2053,5	-0,17			
DAX	9964	0,08			
Euro Stoxx 50	2927	-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	2993,00	0,01	1,56	9,25	-32,62
Hang Seng	20531,31	-0,70	-2,95	8,87	-26,50
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4763,22	-1,13	-2,56	5,75	-4,84
S&P 500	2063,37	-0,87	-1,35	7,89	-2,13
Dow Jones Ind. Avg.	17750,91	-0,78	-1,33	8,66	-1,52
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1488	-0,06	1,49	3,47	2,72
EUR/CZK	27,033	0,04	-1,47	-3,33	-3,91
USD/CZK	23,523	0,14	-0,02	0,01	-1,30
USD/JPY	106,88	0,27	-4,10	-9,33	-10,80
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1282,7	-0,70	2,65	12,40	7,50
Ropa	44,45	0,09	-3,83	31,22	-27,76

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

Česká republika

Globální akciové trhy se dnes ponořily hluboko do záporného teritoria (např. Dax přes -1,5%), což se negativně projevilo i na pražské burze. Index PX tak rozšířil včerejší ztráty, když dnes oslabil o -1,39% a uzavřel na 896 bodech. Tahounem poklesu se stal především Čez, kde pokračovalo vybírání zisků. Titul nakonec ztratil -3,76% na 437 Kč. Nedařilo se však ani finančním emisím, jelikož bankovní sektor v Evropě patřil k nejslabším. Komerční banka odepsala -1,26% na 4 779 Kč, Erste Bank oslabila -1,23% na 667 Kč a Vig uzavřel slabší o -1,34% na 523 Kč. Nicméně další směr vývoje Komerční banky a Erste Bank můžou určit zítřejší výsledky. Kofola na reportovaná čísla za 1Q téměř nereagovala, když uzavřela poblíž 420 Kč (-0,17%). Největší ztrátu zaznamenalo NWR (-16,67%) poté, co OKD na sebe podalo insolvenční návrh. Naopak Cme dohánělo včerejší zisky na Nasdaqu a posílilo o 4,33% na 66 Kč. V kladném teritoriu zakončil i Unipetrol (+1,18%) a Philip Morris (+1,2%).

PX (předchozí den)



USA

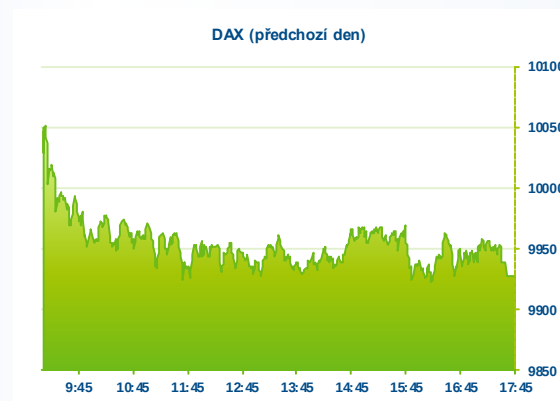
Za dnešními poklesy evropských indexů můžeme hledat slabé výsledky za 1Q, především bank, ale i horší hodnoty indexu nákupních manažerů ve výrobě z Číny a Velké Británie, které připomínají obavy ohledně světového růstu ekonomiky. Americké akcie v úvodu následovaly evropské trhy do záporu. Po závěru obchodování v Evropě sice část ztrát umazaly, v závěru však zamířily vstříc třítydenním minimům. V zeleném se neudržel žádný ze sektorů. Největší zásah utrpěl energetický sektor (-2,2 %) kvůli 2,4% poklesu cen ropy. Nedařilo se ani sektorům základních materiálů (-1,7 %) a financí (-1,3 %).

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX odepsal 1,83 % na 9938,4 b. Hluboko do červených čísel dnes evropské burzy táhly reportující banky a výrazný pokles jejich zisků za 1Q. Největší ztráty na frankfurtském parketu zaznamenaly akcie Commerzbank (CBK; -9,5 %) a Deutsche Bank (DBK; -6,1 %) poté, co první jmenovaná představila výsledky za 1Q. Pozitivně trh nepřijal ani výsledky Lufthansy (LHA; -5,4 %), výrobce čipů Infineon (IFX; -4,8 %) a automobilky BMW (BMW; -3,8 %). Výrazné ztráty však zaznamenaly také akcie energetické společnosti RWE (RWE; -6 %) a ocelářského koncernu ThyssenKrupp (TKA; -4,7 %). Důvěru před zítřejšími výsledky investoři projevíli společnosti Beiersdorf (BEI; +1 %). Reportovat budou také další společnosti, viz Firemní výsledky pro tento týden.



Polsko

V Polsku se neobchodovalo.

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).