

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (březen): očekávání trhu: 6,7 %, předchozí hodnota: 10,5 %

USA:

14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (duben): očekávání trhu: 200 tis., předchozí hodnota: 215 tis.

Akciový výhled

Poslední den týdne začne Evropa obchodováním v mírně negativním módu. Začátek května přitom akcím zatím nepřeje a trhy zaznamenávají poklesy. Významně se také zhoršil sentiment mezi investory. Z technického pohledu se přitom nic dramatického nepříhodovalo a tak současný pokles zatím vypadá spíše jako ozdravná korekce po výrazných růstech z únorových minim. Pražská burza dnes přivítá k obchodování nové IPO – akcie Moneta. Upisovací cena byla nastavena na 68 Kč. Akcie Moneta vstupují na domácí trh v době, kdy bankovní sektor nemá zrovna na růžích ustláno. Na druhou stranu zmíněné ocenění implikuje příslib zajímavého dividendového výnosu a titul nevypadá dře. Komerční banka včera propadla zřejmě i v souvislosti se zmíněným IPO do blízkosti 4600 Kč, což jsou minima ze začátku roku. Zde bychom čekali, že KB najde svoji podporu. ČEZ se dokázal přiblížit 450 Kč s podporou růstu cen elektřiny. Titul by nyní mohl procházet stabilnějším vývojem. Erste zřejmě bude inklinovat k oslabení. Mediální CETV uzavírala v zámoří poklesem na 62,30 Kč. Odpoledne budu sledovaná makročísla z USA. Index PX by se měl obchodovat nad 880 body.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4293,5	-0,16			
DJIA	17550	-0,14			
S&P 500	2041,25	-0,13			
DAX	9786	-0,44			
Euro Stoxx 50	2880	-0,35			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16106,72	-0,25	-8,11	-9,03	-17,33
Shanghai Composite	2942,93	-1,83	1,50	8,48	-30,26
Hang Seng	20198,48	-1,23	-4,27	6,02	-26,32
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4717,09	-0,18	-1,84	8,11	-4,50
S&P 500	2050,63	-0,02	-1,21	9,07	-1,86
Dow Jones Ind. Avg.	17660,71	0,05	-0,95	8,98	-1,49
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1413	0,08	-0,38	2,29	1,30
EUR/CZK	27,017	-0,01	0,26	-2,44	-2,48
USD/CZK	23,668	-0,10	-0,10	-0,09	-1,20
USD/JPY	107,06	-0,17	0,68	-8,40	-10,57
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1280	0,61	-0,81	10,59	8,27
Ropa	44,55	-0,80	-4,56	36,19	-25,63

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

Česká republika

Pražská burza uzavírala čtvrtěční obchodování na červené nule. Vývoj na hlavních titulech byl podobný jako včera - tzn. ztrácely banky a proti tomu rostl ČEZ. Z bankovních titulů tentokrát více propadla Komerční banka, jež neudržela první větší technickou podporu kolem 4700 Kč a rovnou si to zamířila na dohled 4600 Kč (-2,3%). Objem na KB byl dnes nejvyšší -311 mil. Kč. Propad akcií KB může souviset s příchodem IPO Moneta na trh, jež budou pro akcie KB konkurencí. Erste se po včerejším propadu obchodovala mezi 640-650 Kč (-0,3%). Naopak ČEZ potvrdil, že středěční propad pod 430 Kč byl jenom chvilkové zakolísání a jeho kurz posílil zpět k 450 Kč (+1,4%). Na úroveň 25 euro rostly také ceny elektřiny. Mírně horší výsledky za 1Q společnosti Fortuna s akciemi příliš nezahýbaly (-0,4%). Nedařilo se mediální CETV (-1,2%), jež se obchodovala pod 65 Kč. Naopak pojišťovna VIG po 6 poklesech v řadě rostla +1,5% na 527 Kč.

PX (předchozí den)



USA

Přední akciové indexy uzavřely při nevýrazné obchodní seanci v blízkosti včerejších zavíracích hodnot, když relativně nejlépe se vedlo užšímu indexu DJIA při vykazání zisku +0,05% se závěrem na 17660,71 bodech. S&P500 ukončil níže o symbolických 0,02% na 2050,63b., nejhůře si pak vedl technologický Nasdaq při ztrátě -0,18% s posunem na 4717,09b.

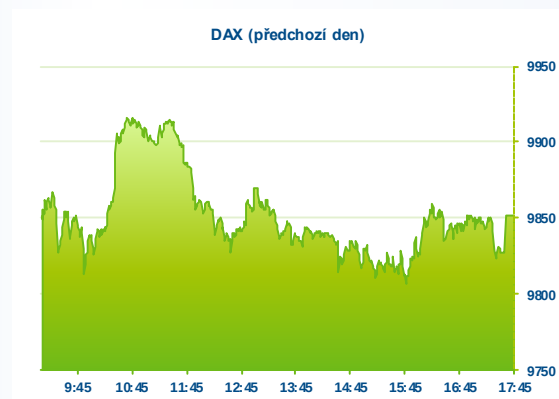
Indexy tak po silné korekční rally od poloviny února nadále spíše konsolidují, když růstové katalyzátory se (prozatím) vyčerpaly. Patrný je i paralelní přesun aktiv do „bezpečných přístavů“ – i přes dnešní mírné ztráty se na vysokých úrovních drží drahé kovy, současně zpevňují i státní dluhopisy AAA zemí. Výnos referenčního 10letého amerického vládního bondu dnes klesl na 1,74%, tj. téměř na měsíční minimum.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX si připsal 0,24 % na 9851,86 b. Německé akcie si po dvou dnech poklesů připsaly mírné zisky. Stejně jako dalším evropským akciím rostly především dopoledne, kdy DAX atakoval hranici 9900 bodů. Poté se však trápil blízko nuly. Dařilo se akciím energetické společnosti RWE (RWE; +1,8 %), zisky si připsaly také akcie společností Bayer (BAYN; +1,4 %) a ProSieben (PSM; +1,3 %). Technický propad zaznamenaly akcie pojišťovny Allianz (ALV; -6,6 %), které se dnes obchodovaly bez nároku na dividendu. Ztráty opět zaznamenaly německé bankovní domy, Deutsche Bank (DBK) uzavřela s 2,1% ztrátou, Commerzbank (CBK) o 2 % níže.



Polsko

Polské akcie uzavřely dnešní seanci jako jedny z mála v Evropě s citelnou ztrátou.

Index WIG30 oslabil o 1,5% na 2 053 bodů. Spolu s mědí oslabila těžební KGHM (KGH -3,9%), nedařilo se ani Bank Zachodni (BZW -3,7%) nebo uhelné Bogdanci (LWB -3,2%). Výprodejům nejlépe vzdoroval ropný a plynárenský PGNiG (PGN +0,8%), ING Bank Slaski (ING +1,2%) a mBank (MBK +0,5%).



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).