

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

Přesto, že Evropa vstoupila v pondělí do nového týdne růstem, pražská burza včera oslabila. Nedařilo se především akciím ČEZ. Dnes by se ovšem měly akcie elektrárenské společnosti „zazelenat“, když společnost reportovala výsledky za 1Q. Kromě tržeb jsou čísla výrazně nad odhady analytiků. Akcie by proto měly reagovat růstem, i když společnost ponechala výhled pro rok 2016. Akcie Komerční banky se sice včera po většinu dne obchodovaly nad 4600 Kč, ale v závěru sjela k této úrovni. KB by mohla opět útočit na 4700 Kč. Celkově by tak měl domácí trh posílit. Mediální CETV uzavírala níže na 57 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4350,75	0,35			
DJIA	17696	0,28			
S&P 500	2061,25	0,34			
DAX	10052	0,70			
Euro Stoxx 50	2940	0,82			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16565,19	2,15	-6,55	0,81	-16,32
Shanghai Composite	2840,09	0,28	-3,61	2,48	-32,66
Hang Seng	20198,58	0,21	-4,32	4,50	-26,91
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4750,21	0,30	-1,40	11,28	-5,06
S&P 500	2058,69	0,08	-0,40	9,42	-1,11
Dow Jones Ind. Avg.	17705,91	-0,20	-0,19	9,48	-0,57
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,139	0,08	-0,90	0,89	2,12
EUR/CZK	27,012	0,01	0,93	-0,84	-3,38
USD/CZK	23,715	-0,07	-0,04	0,02	-1,30
USD/JPY	108,74	0,40	2,02	-5,53	-9,44
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1267,4	0,06	-1,89	5,76	7,13
Ropa	44,06	0,07	-0,79	48,15	-26,92

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

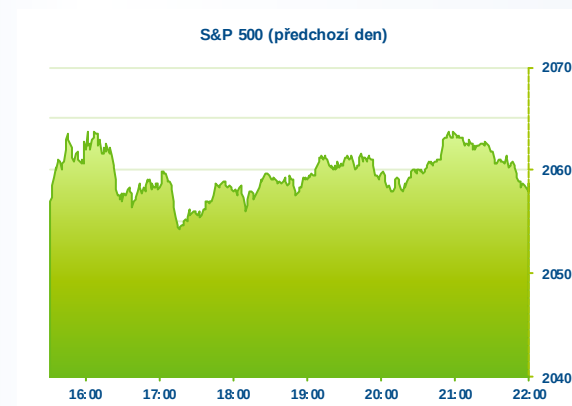
Česká republika

Pražská burza se po většinu dne držela v kladných číslech a kopírovala pozitivní vývoj v Evropě, prodeje v posledních minutách a v rámci závěrečné aukce ji však opět poslaly do červených čísel. Index PX na denních maximech posiloval o 1,33% a dařilo se mu umazávat část poklesů z minulého týdne. Růsty do samotného závěru však nevydržely, když největší obrat zaznamenal ČEZ. Z poklidného obchodování nad hranicí 440 Kč se v závěru stala trochu divočina a titul končil se ztrátou téměř 3% na 427 Kč. Nová emise Moneta uhájila post nejobchodovanější emise. Páteční 2 mld. Kč to již zdaleka nejsou, ale necelých 200 mil. Kč v dnešních podmínkách nebylo špatným výsledkem. Titul si připsal 1,5% a zavíral na 69 Kč. Podobný vývoj jako u ČEZu byl k vidění u Komerční banky. Dopolední atak hranice 4700 Kč byl v závěru rychle zapomenut a kurz končil nakonec o 100 Kč níže s pouze mírným růstem o 0,5%. Erste se odrazila od 630 Kč a jako jedna z mála hlavních emisí si své zisky téměř udržela (+1,3%). Unipetrol oslabil o téměř 6%, když pro některé investory může být navrhovaná dividenda ve výši 5,52 Kč málo.



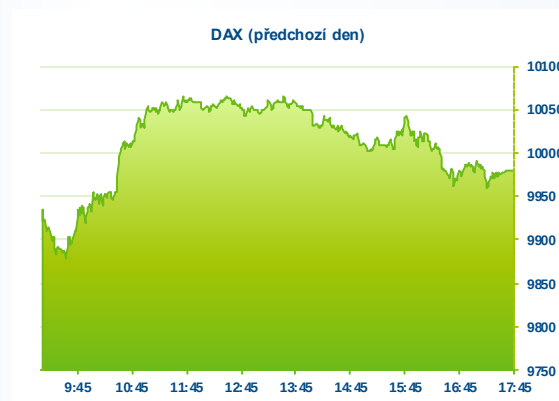
USA

Index Dow Jones Industrial Average -0,2 % na 17705,91 b. Index S&P 500 +0,08 % na 2058,69 b. Index Nasdaq Composite +0,3 % na 4750,209 b. Americké akcie fluktovaly kolem pátečního závěru. Výrazné ztráty zaznamenaly komodity. Ropa se obchodovala o 2,9 % níže, pokles zaznamenaly cenné i průmyslové kovy, plodiny... Za poklesem komodit můžeme hledat čínskou obchodní bilanci za duben, která přivolala skepsi ohledně růstu světové ekonomiky. Vzhledem k výplachu na komoditách je pochopitelné, že největší ztráty i přes závěrečné oživení zaznamenaly akcie firem z energetického sektoru (-1,2 %) a producenti materiálů (-1,3 %). V zelených číslech se naopak dmulo zdravotnictví (+1,1 %).



Německo

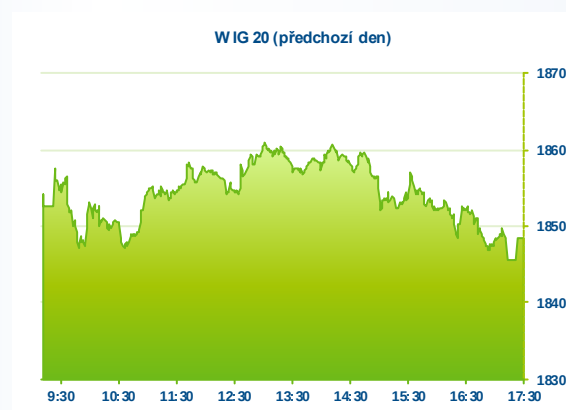
Index DAX si připsal 1,12 % na 9980,49 b. Německé akcie se v posledních dvou dnech držely blízko nuly, dnes však nabraly dech, především v dopoledne, kdy DAX zamířil až k 10050 bodům. Největší zisky si připsal Deutsche Telekom (DTE; +2,9 %), spolu s evropským zdravotnickým sektorem rostly také akcie společností Fresenius (FRE; +2,6 %) a Bayer (BAYN; +2,2 %). Největší ztrátu zaznamenal ocelářský koncern ThyssenKrupp (TKA; -5,3 %), který zítra zveřejní výsledky za 1Q. Reportovat bude také zajišťovna Munich Re (MUV2; +0,4 %). Nedařilo se dnes ani akciím RWE (RWE; -2,6 %).



Polsko

Polské akcie končí první obchodní seanci nového týdne bez výrazné změny.

Závěrečný gong zastihl index WIG30 na 2 061 bodech (-0,1%). V porovnání s ostatními evropskými trhy jde spíše o slabší výkon. Nedařilo se zejména Bank Zachodni (BZW -2,8%), mBank (MBK -2,4%) a energetickému Tauronu (TPE -2,7%). Rostl naopak plynářský a ropný PGNiG (PGN +4,7%), který dnes zveřejnil hospodářské výsledky za uplynulý kvartál, nebo chemičky Synthos (SNS +2,8%) a Grupa Azoty (ATT +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).