

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Stavební výroba (y-y) (duben):
očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,5 %

Akciový výhled

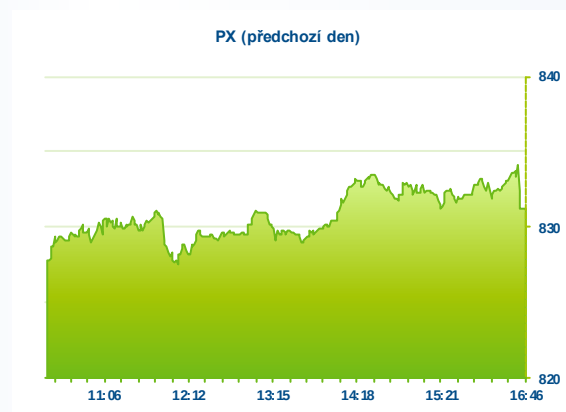
Evropské trhy odstartují nový týden pěkně od podlahy, růst by v úvodu mohl dosáhnout dokonce kolem +3%. Po propadech z minulého týdne to je vítaná změna. Důvod zmíněné volatility je jako obvykle nutné hledat za Lamanšským průlivem. Tentokrát se však díky zvyšujícím se šancím pro zachování „status quo“ v hlasování o setrvání v EU, vydají akcie vzhůru. Nejvíce by měl profitovat bankovní sektor. Z toho by měla v Praze profitovat Erste, jež by se měla obchodovat nad 590 Kč, v kladných číslech lze očekávat také dalšího rakouského zástupce pojišťovnu VIG. Komerční banka se po průrazu nad 900 Kč bude pokoušet o 920 Kč. Hladině 430 Kč by se mohl přiblížit ČEZ. Ve druhé části dne by mohlo dojít k menšímu vybírání zisků

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4408,25	1,12			
DJIA	17741	1,04			
S&P 500	2083,25	1,18			
DAX	9892	3,03			
Euro Stoxx 50	2929	3,43			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	15965,3	2,34	-6,03	-7,89	-22,85
Shanghai Composite	2886,03	0,03	-1,44	-0,68	-41,93
Hang Seng	20524,75	1,76	-4,15	-1,63	-24,61
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4800,34	-0,92	-1,92	0,53	-5,22
S&P 500	2071,22	-0,33	-1,19	1,50	-1,39
Dow Jones Ind. Avg.	17675,16	-0,33	-1,06	1,11	-1,45
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1342	0,60	0,45	0,91	0,01
EUR/CZK	27,037	0,03	-0,25	-0,78	-0,45
USD/CZK	23,845	-0,57	0,07	0,04	-0,49
USD/JPY	104,68	0,56	-1,48	-6,50	-15,16
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1284,1	-0,70	-0,10	3,21	8,48
Ropa	49,11	1,13	-0,87	18,23	-18,70

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

Česká republika

Index pražské burzy PX-TR dnes posílil téměř o 2% na 1331,94b. za přítomnosti silnějších kupců po předchozích výprodejích na pozadí lepšího se sentimentu na západních trzích. Výrazněji do celkové bilance nepromluvila ani rebalance domácího indexu, jejíž výsledkem bylo zahrnutí nové bankovní emise MONETA Money bank do indexu s účinností od pondělí na úkor vah u ostatních emisí. Díky dnešnímu růstu tak index v mezitýdenní bilanci registroval relativně přijatelnou ztrátu, když odepsal necelé 1%, zatímco panevropský index Stoxx 600 oslabil o 2,1%. Na dnešním růstu participovaly všechny velké emise v čele s bankovními tituly a ČEZem. Pojišťovna VIG končila den s největším přírůstkem, a to 3,4% se závěrem na 486,60 Kč. Dařilo se i rakouské Erste Bank, která uzavřela se ziskem 2,6% těsně pod hladinou 580 Kč a ČEZu, který si připsal dokonce 3,2% a končil seanci nad úrovní 420 Kč. Nejaktivnější obchodování probíhalo na Komerční bance, registrující obchody v celkovém objemu 350 mil. Kč. Ta dokázala uzavřít silnější o 1,3% na ceně 909,30 Kč. Za pozornost též stojí skokový, téměř 7% růst akcií Stock Spirits Group v Londýně díky silné závěrečné aukci při vysokém zobchodovaném objemu 500 tis. ks.



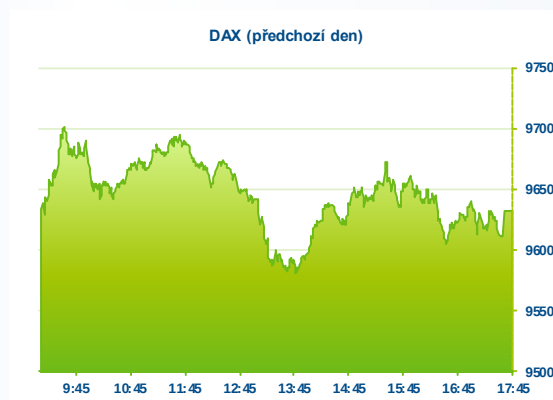
USA

Index Dow Jones Industrial Average -0,33 % na 17675,16 b. Index S&P 500 -0,33 % na 2071,22 b. Index Nasdaq Composite -0,92 % na 4800,338 b. Americké trhy se po včerejší pauze opět vrátily do červených čísel, dnešní poklesy amerického trhu však byly mírné. Nejhorší výkon podaly segmenty zdravotnictví (-1,1 %) a technologií (-0,9 %), které v průběhu letošního roku zaostávaly za vývojem celého trhu. Trhům chybí výraznější impuls k pohybu, který by mohl přijít až s výsledky britského referenda. Na technologické akcie doléhá pokles Applu (AAPL; -2,3 %), který podle pekingského patentového úřadu porušil designové patenty místního rivala, a Googlu (GOOGL; -2,8 %), respektive mateřského koncernu Alphabet, po komentáři analytika Citigroup, podle kterého by mohl Google ve 2Q zaznamenat mírné zpomalení růstu v oblasti vyhledávání. Volatilita na trzích investory láká ke spekulacím do ETF produktů vázaných na index volatilit VIX. Objem obchodů v pěti nejpobulárnějších podle údajů agentury Bloomberg poprvé přesáhl hranici 4 % celkového objemu na amerických burzách.



Německo

Index DAX uzavřel se ziskem 0,85 % na 9631,36 b. Evropští investoři dnes pookřáli, akciové trhy tak vymazaly včerejší ztráty a výnosy dluhopisů opět mírně vzrostly, jak v případě britských dluhopisů, tak i německých. Výnos desetiletého německého bondu se tak po několika dnech vrátil do kladných čísel (na 0,019 %). Oddechl si především finanční sektor, který s 2,8% ziskem vedl mezi sektory indexu Stoxx 600. Stejně tak tomu bylo i na frankfurtské burze, kde s 5,2% ziskem uzavřela Deutsche Bank (DBK), která si včera sáhla na historické dno. Výrazné zisky si připsaly také akcie Commerzbank (CBK; +4,4 %) a RWE (RWE; +4 %). Ztráty v Evropě zaznamenal pouze sektor krátkodobého spotřebního zboží, do kterého spadá část odbytu společností Henkel (HEN3; -1,2 %) a Beiersdorf (BEI; -1,0 %), nejvýrazněji ztrácejících společností z DAXu.



Polsko

Index WIG 30 si připsal 1,4 % na 1957,6 b. Varšavská burza dnes zaznamenala slušné zisky v porovnání s dalšími evropskými trhy, za celý týden tak ztratila méně než 1,6 %. Silný byl především závěr páteční seance. Nejvíce se dařilo uhelné společnosti JSW, která si připsala 5,7 %. S výraznou volatilitou se tento týden obchodovaly akcie chemické společnosti Grupa Azoty (ATT). Dnešní 5,5% zisky jí pomohly zmenšit nabranou ztrátu. V červeném dnes uzavřely pouze akcie těžaře Bogdanka (LWB; -1,1 %), na červené nule telekomunikační společnost Cyfrowy Polsat (CPS; -0,2 %).



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).