

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (duben - předběžný): očekávání trhu: 58,0, předchozí hodnota: 58,3

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (duben - předběžný): očekávání trhu: 56,0, předchozí hodnota: 56,2
- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 24,1 mld.

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (duben - předběžný): očekávání trhu: 53,8, předchozí hodnota: 53,3
- 16:00 Prodeje existujících domů (březen): očekávání trhu: 5,60 mil., předchozí hodnota: 5,48 mil.

Akciový výhled

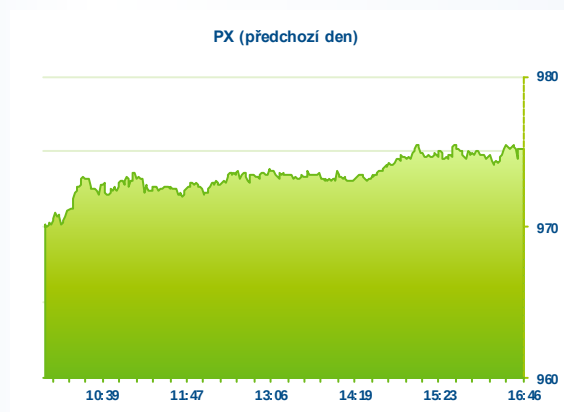
Evropské trhy budou na závěr týdne otvírat bez výraznějších změn, alespoň to naznačují futures. Včera měly evropské indexy tendenci k mírnému růstu, o který však v závěru téměř přišly. Viditelně rostoucím sektorem byly banky, jež těžily z růstu výnosů dluhopisů a sektor poskočil výše +1%. Našly se však silněji rostoucí tituly, mezi ně patřila i Erste, která i s pomocí rostoucího Eura proti CZK poskočila nad 820 Kč. Pražská burza tak s pomocí rakouských finančních titulů posílila výrazněji než okolní trhy. Index PX uzavíral na 975 bodech. Pro dnešní den bychom čekali klidnější průběh. Před francouzskými volbami by nás další růst bank překvapil. I když v úvodu se o to může pokoušet Komerční banka. Mediální CETV by mohla mít rezistenci kolem 85 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5453	0,19			
DJIA	20544	0,08			
S&P 500	2355,25	0,14			
DAX	12061,5	0,05			
Euro Stoxx 50	3373	-0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1488,58	1,07	0,31	-3,96	7,84
Shanghai Composite	3162,21	-0,31	-3,17	1,57	6,71
Hang Seng	24104,63	0,20	-0,13	5,12	13,28
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5916,78	0,92	1,38	6,51	19,58
S&P 500	2355,84	0,76	0,47	3,72	12,05
Dow Jones Ind. Avg.	20578,71	0,85	-0,06	3,79	13,72
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0721	0,07	1,07	0,21	-5,00
EUR/CZK	26,92	0,15	-0,08	-0,61	4,97
USD/CZK	25,105	0,11	0,94	-0,33	-0,35
USD/JPY	109,33	0,02	0,65	-4,61	-0,11
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1279,5	-0,20	-0,57	6,19	2,42
Ropa	51,17	0,20	-4,53	-3,85	16,35

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

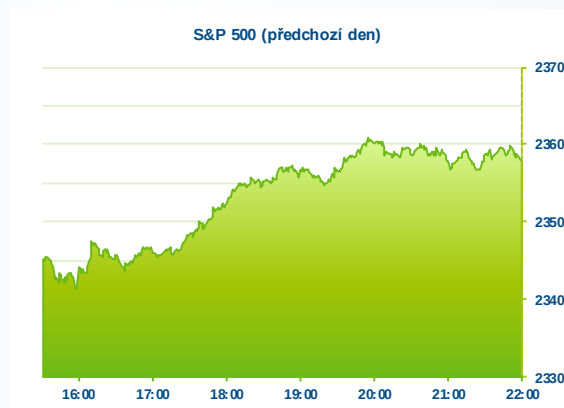
Česká republika

Po čtyřech poklesech v řadě pražská burza korigovala a měřeno indexem PX posílila o 0,79% na 975 bodů. Podobně jako včera se dařilo především rakouským finančním emisím, když výnosy dluhopisů na vyspělých trzích stoupaly druhým dnem. Erste Bank si polepšila o 2,96% na 821 Kč a Vig přidal 2,07% na 607 Kč. Včerejší ztrátu umazala Moneta Money Bank, když se zvedla o 1,14% se závěrem těsně pod 80 Kč. Nejziskovější dnes byly akcie mediální Cme (85 Kč +5,19%), které se sedmým růstem v řadě dostaly na tříleté maximum. Dařilo se i společnosti O2, která posílila o 0,86% na 294 Kč. Naopak Čez a Komerční banka stagnovaly. V záporném teritoriu zakončil Pegas (-1,16%). Nejvíce oslabily akcie Philip Morris (13 098 Kč -6,34%), jelikož se dnes obchodovaly první den bez nároku na dividendu 1 000 Kč hrubého.



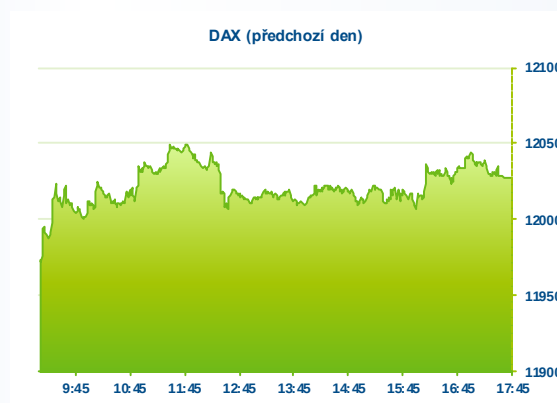
USA

Zámořským akciím se dnes dařilo. Napravují tak včerejší, byť ne nijak dramatické, poklesy. Hnací silou směrem vzhůru byly bankovní tituly (v čele například Goldman Sachs, která přidala více než 2%). Těm pomáhaly reportované výsledky (jako například včerejší Morgan Stanley). Banky mají co napravovat, jako sektoru se jim tento měsíc příliš nevede. Vzhůru mířil sektor základních materiálů a průmyslové podniky. Nevedlo se akciím utilit. Cena kontraktu ropy dnes spíše stagnovala. Klesala cena plynu a to o 0,9%. Z jednotlivých pohybů akcií zmíníme tři. Foot Locker rostl po oznámení, že březnové a dubnové prodeje se ukazují jako slibné. Jde o pozitivní signál pro celý sektor maloobchodu. American Express měl výsledky velmi dobré a rovněž akceleroval. Naopak se nevedlo prodejnímu serveru eBay, který oznámil výsledky, které zklamaly růstem tržeb jež opět zaostává za růstem celého sektoru e-commerce. Investoři si stěžují, že takto tedy Amazon nedožene.



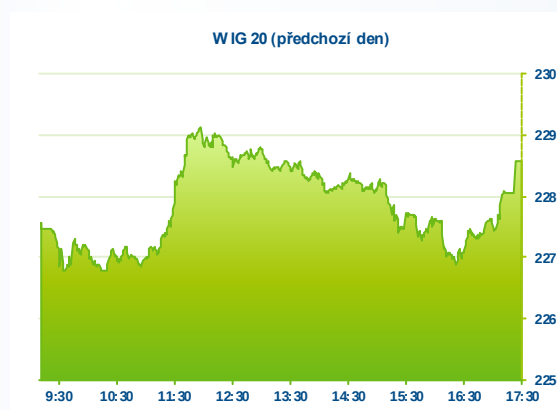
Německo

Německý trh se ve čtvrtek pohyboval bez výrazných impulzů v blízkosti nuly, těsně nad hranicí 12 tis. bodů. Dařilo se polovodičové společnosti Infineon Technologies (IFX +1,2 %), dále Siemensu (SIE +1,1 %) a s evropským bankovním sektorem rostla i Deutsche Bank (DBK +0,9 %). Poklesovou protiváhu tvořily ThyssenKrupp (TKA -1,6 %), Vonovia (VNA -1,3 %) a Fresenius (FRE -0,5 %). Automobilka BMW dnes zveřejnila předběžné výsledky za březen a první čtvrtletí, akcie zakončila se ziskem 0,2 %. Index Stoxx Europe 600 připsal 0,4 %, nejvíce rostl finanční sektor a průmyslové společnosti.



Polsko

Index WIG 30 rostl o 0,4 % na 2618,08 b. Index WIG 30 ve čtvrtek připsal 0,4 %. Nejvíce se dařilo finančním společnostem, rostl Kruk (KRU +3,6 %), Alior Bank (ALR +2,8 %) či Bank Zachodni (BZW +2,0 %). Sektor doplnila chemička Synthos (SNS +2,7 %). Na opačné straně klesal holding Kernel (KER -4,6 %), CD Projekt (CDR -2,1 %) a výjimku v bankovním sektoru tvořila Bank Pekao (PEO -1,5 %).



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).