

Očekávané události

USA:

- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 16:00 Prodeje nových domů (březen): očekávání trhu: 584 tis., předchozí hodnota: 592 tis.
- 16:00 Prodeje nových domů (m-m) (březen): očekávání trhu: -1,4 %, předchozí hodnota: 6,1 %
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (duben): očekávání trhu: 16, předchozí hodnota: 22

Akciový výhled

Zejména evropské indexy zažily v úvodu týdne silné rally (přes +3%), které následovalo po prvním kolem francouzských voleb. Dozvuky došly i za oceán, kde indexy rovněž posílily (+1%). Pro dnešní den indikují futures otevření +0,3%, pozitivní sentiment tak bude pokračovat i když v umírněnějším duchu. Aktivní bude nadále bankovní sektor, jež včera zaznamenal vskutku raketový posun vzhůru. Přitom se zdá, že mnohé tituly spíše předbíhají dobu při pohledu na vývoj výnosů na dluhopisech, které se stále obchodují hluboko pod svými letošními maximy (na rozdíl od bank). V Praze výrazný růst v pondělí zaznamenaly spíše jen rakouské tituly. Erste uzavírala nad 860 Kč, kde bude otvírat i dnes. Titul má nyní momentum a jeho volatilita bude pokračovat. Sledována bude Komerční banka, jež se včera připojit nedokázala, KB stále bojuje s rezistencí u 950 Kč. Aktivita může být spatřena také na Fortuně, když soud zakázal na střeďeční mimořádné valné hromadě hlasovat o schválení akvizice rumunských společností. Celkově se index PX blíží k úrovni 1000 bodů, kde by mohl mít domácí trh rezistenci.

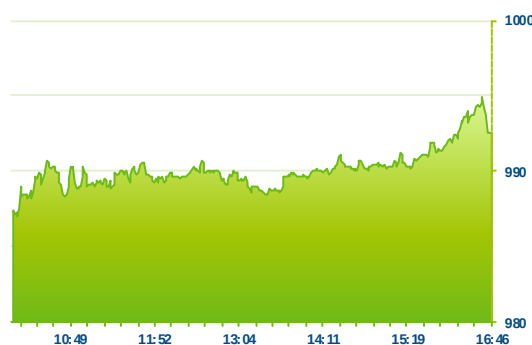
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5516	0,22			
DJIA	20753	0,28			
S&P 500	2374,25	0,18			
DAX	12508	0,33			
Euro Stoxx 50	3525	0,43			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1519,21	1,07	2,56	-0,21	6,80
Shanghai Composite	3136,38	0,22	-2,87	-0,41	5,75
Hang Seng	24394,39	1,06	-0,50	5,18	12,45
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5983,82	1,24	2,17	6,84	21,96
S&P 500	2374,15	1,08	1,07	4,13	13,51
Dow Jones Ind. Avg.	20763,89	1,05	0,62	4,27	15,33
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0871	0,04	1,30	1,32	-3,47
EUR/CZK	26,809	-0,02	-1,21	-2,01	2,75
USD/CZK	24,655	-0,10	0,10	-0,73	-0,74
USD/JPY	110,24	0,45	1,70	-3,11	-0,85
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1273,2	-0,21	-1,49	5,15	2,73
Ropa	49,71	0,26	-5,87	-7,63	14,13

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

Česká republika

Výsledky prvního kola francouzských prezidentských voleb přinesly na globální akciové trhy pozitivní náladu a stranou nezůstala ani pražská burza. Index PX si polepšil o 1,50% na 992 bodů. Jednoznačně vůdčím sektorem v Evropě se staly finance, z čehož na pražské burze těžily především rakouské emise. Erste Bank vyskočila o silných 5,18% na 867 Kč, což jsou nejvyšší úrovně od roku 2011, při nejvyšším denním obchodovaném objemu 267 mil. Kč. Taktéž pojišťovna Vig slušně posílila, a to o 3,28% na 629 Kč. Stalo se tak i s podporou nákupního doporučení od analytiků Raiffeisen Bank. Po deváté v řadě stoupaly akcie mediální Cme a uzavřely se ziskem 1,25% pod metou 90 Kč, nad kterou se v průběhu seance pohybovaly. V kladném teritoriu zakončila i Komerční banka (+0,96% 945 Kč). Bez výraznější změny zakončil Čez (+0,18%). Naopak nedařilo se O2 (-0,74%) a Unipetrolu (-0,47%).

PX (předchozí den)



USA

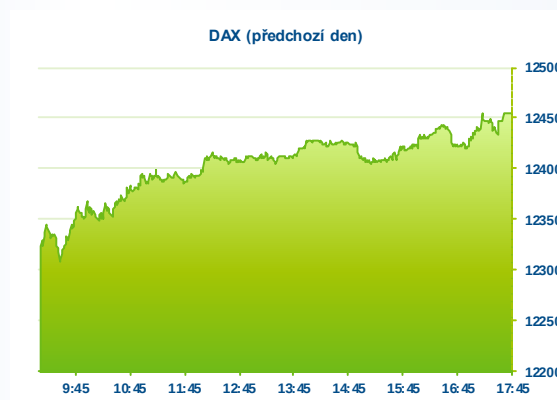
Americké trhy navázaly na evropský optimismus poté, co výsledek prezidentských voleb ve Francii přinesl úlevu a vliv investorům opět do žil chuť riskovat. I díky slabšímu dolaru si indexy připsaly více než procento. Obecně pozornost přitahovaly spíše rizikovější sektory, nejlépe si vedl technologický Nasdaq (+1,24 %), dařilo se např. IT či biotechnologiím. Tahounem růstu byl finanční sektor, v rámci indexu S&P 500 se pohybovaly výše i surovinové společnosti. Klesly naopak reality či telekomunikace. Z jednotlivých titulů lze zmínit např. výrobce hraček Hasbro (HAS), který v prvním čtvrtletí meziročně zvýšil obrát o 2,2 % a reportoval EPS na úrovni 0,43 USD (oček. 0,38 USD). Naopak konkurent Mattel (MAT) dnes prohloubil páteční ztrátu téměř 14 %. Dluhopisové výnosy vyspělých zemí rostly, zlato zakončilo den níže o 0,7 %, dolar na páru s eurem oslabil o 1,2 procenta.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý DAX uzavřel pondělní seanci na hranici 12 454 bodů, což je nové historické maximum. Hlavním tématem byl výsledek francouzských prezidentských voleb, který vyvolal výrazný růst hlavních akciových trhů po celém světě. Značný zisk si připsal evropský bankovní sektor, v rámci indexu DAX tedy byla výše Commerzbank (CBK) a Deutsche Bank (DBK). Trojici nejsilnějších doplňoval Siemens (SIE). Během jinak výrazně růstového dne tvořila poklesovou výjimku pouze realitní Vonovia (VNA). Index Stoxx Europe 600 připsal 2,7 %, nejvíce se dařilo finančním a průmyslovým společnostem.



Polsko

Na varšavské burze se dařilo společnostem PKN Orlen (PKN +4,3 %), Grupa Lotos (LTS +4,2 %) a spolu s evropským bankovním sektorem rostla Banka Millennium (MIL +4,0 %). Klesala naopak oděvní LPP (LPP -3,6 %), Cyfrowy Polsat (CPS -2,5 %), dopravce Tauron (TPE -0,3 %) nebo mobilní operátor Orange Polska (OPL -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).