

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (duben): očekávání trhu: -11 tis., předchozí hodnota: -30 tis.

Eurozóna:

- 11:00 PPI (y-y) (březen): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: 4,5 %
- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (1Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,7 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (28. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,7 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (duben): očekávání trhu: 175 tis., předchozí hodnota: 263 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (duben - konečný): očekávání trhu: 52,5, předchozí hodnota: 52,5
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (28. dubna): očekávání trhu: -3500 tis., předchozí hodnota: -3641 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (28. dubna): očekávání trhu: -950 tis., předchozí hodnota: -1203 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (28. dubna): očekávání trhu: 1000 tis., předchozí hodnota: 3369 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (28. dubna): očekávání trhu: 1000 tis., předchozí hodnota: 2651 tis.
- 20:00 Rozhodnutí FOMC (FED) o sazbách (horní mez) (3. května): očekávání trhu: 1,00 %, předchozí hodnota: 1,00 %
- 20:00 Rozhodnutí FOMC (FED) o sazbách (dolní mez) (3. května): očekávání trhu: 0,75 %, předchozí hodnota: 0,75 %

Aktiový výhled

Evropské akcie otevřou po prodlouženém víkendu nepatrným růstem, futures indikují pohyb cca +0,1%. Podobně se včera vyvíjela Wall Street, kde se již obchodovalo. Dobré nálady v posledních dnech využila pražská burza, jež má za sebou sérii 7 růstů v řadě, během které přidala +3%. Podobné výkony ale vedly v minulosti následně k blížící se korekci. Index PX bude mít zřejmě na současné úrovni kolem 1008 bodů rezistenci. Z bank vypadá „levněji“ Komerční banka, ale musí potvrdit udržení úrovně 950 Kč. Erste a stejně tak pojišťovna VIG za sebou mají slušný růst, který však zcela nekoresponduje s vývojem výnosů na dluhopisech, jež se zdaleka nevrátily k letošním maximům (na rozdíl od akcií bank). Tento týden se bude naposledy obchodovat s nárokem na dividendu společnost O2. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 101 Kč.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	5623,25	-0,29
DJIA	20848	-0,08
S&P 500	2382,75	-0,13
DAX	12515	0,03
Euro Stoxx 50	3524	-0,06

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
----------------	----------------	-------	-----	-----	-----

TOPIX	1550,3	0,68	2,05	2,64	19,26
Shanghai Composite	3130,18	-0,43	0,45	-0,49	6,99
Hang Seng	24696,13	0,33	2,31	6,52	17,23

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
-----------------	----------------	-------	-----	-----	-----

Nasdaq Composite	6095,37	0,06	1,16	8,15	26,52
S&P 500	2391,17	0,12	0,11	4,84	14,88
Dow Jones Ind. Avg.	20949,89	0,17	-0,22	5,36	17,10

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
-------------	------	-------	-----	-----	-----

EUR/USD	1,0916	-0,10	0,12	1,38	-5,04
EUR/CZK	26,908	0,00	-0,15	-1,79	4,83
USD/CZK	24,628	0,07	0,10	-0,36	-0,43
USD/JPY	112,11	0,13	0,96	-1,00	5,17

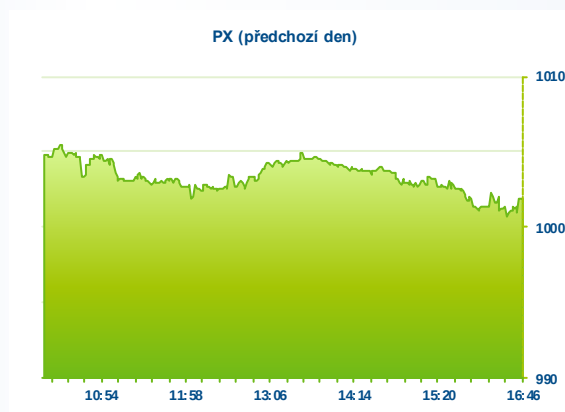
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
----------	------	-------	-----	-----	-----

Zlato	1255,5	-0,12	-0,52	4,03	-2,81
Ropa	48,36	0,77	-3,24	-11,29	8,85

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

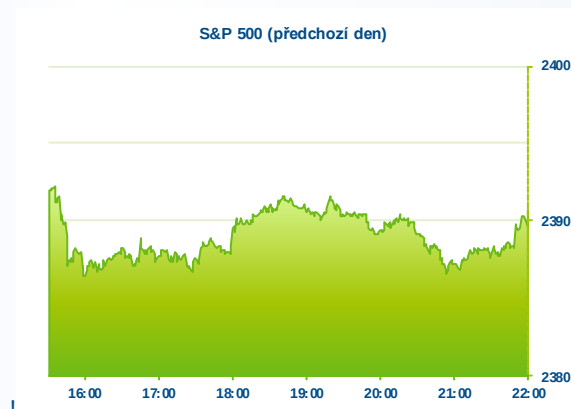
Česká republika

Pražská burza přerušila sérii sedmi růstu v řadě a zahájila nový měsíc a zkrácený obchodní týden poklesem. Index PX oslabil o -0,58% a uzavřel těsně nad hranici 1 000 bodů. Odpolední demise vlády ČR neměla na vývoj trhu podstatnější vliv. Nedařilo se především bankovním emisím. Erste Bank oslabila o -1,13% na 876 Kč a Komerční banka o -1,24% na 943 Kč. Obě tyto banky budou reportovat výsledky za 1Q koncem týdne. Dále pak Moneta Money Bank odepsala -0,25% a Vig zakončil s nepatrnou změnou -0,02%. Čez neudržel úroveň podpory na 430 Kč a klesl o -0,58% k 427 Kč při nejvyšším denním objemu 242 mil Kč. Cme poté, co v dubnu posílilo o 33%, zahájilo nový měsíc nepatrně slabší a to o -0,34% na 102 Kč. Naopak zisky a několikaletá maxima dále navyšuje Unipetrol, když dnes přidal dalších 1,79% na 284 Kč. V kladném teritoriu zakončil i Pegas (+0,65%) a Kofola (+0,55%).



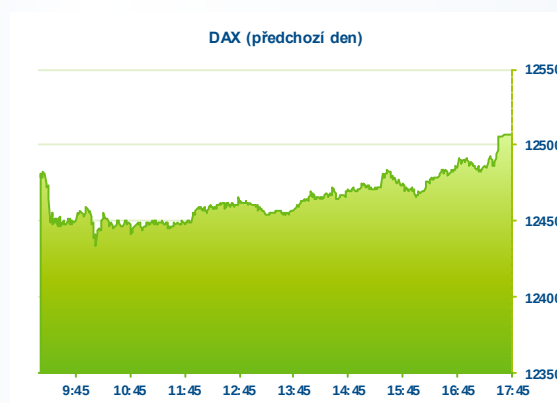
USA

Zámořské indexy se postupně přesunuly do kladných čísel a nakonec uzavřely v kladném teritoriu v čele s užším indexem DJIA. Technologický index Nasdaq tak opět posunul historické maximum, tentokrát na 6095,37 bodu při dřívějším „orazítkování“ psychologické mety 6100 bodů. Historické maximum zdolala před dnešními čtvrtletními výsledky i technologická vlajková loď Apple (AAPL +0,6%) blížící se tržní kapitalizaci 800 mld. USD. Výsledky spolenosti budou během dne na webu. V rámci indexu S&P500 se nejvíce dařilo průmyslovým společnostem (+0,5%), zatímco sektor nezbytných statků (-0,6%) a energií (-0,5%) se ocitl pod tlakem. Čtvrtletní výsledkové reporty zůstávají hlavní hybnou silou mezi konstituenty S&P500 indexu – svými výsledky přesvědčil investory maloobchodník s textilními doplňky Coach (COH +12%) či výrobce stavebních materiálů Martin Marietta (MLM+7,6%). Rozčarování se naopak po nepřesvědčivých výsledcích dostavilo u výrobce procesorů a grafických karet Advanced Micro Devices (AMD).



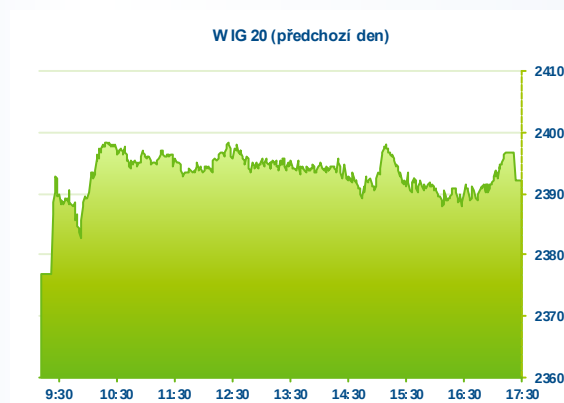
Německo

Index DAX po prodlouženém víkendu rozšířil rekordní hodnoty. V závěru dosáhl hranice 12 500 bodů. Nejvíce se dařilo televizní ProSieben (PSM +3,3 %) po zprávě o založení joint venture streamovací služby s Discovery Networks. Před výsledky rostl Fresenius Medical Care (FME +2,4 %) a mírně připsovala i Lufthansa (LHA +2,4 %). Poklesovou složku indexu tvořila Deutsche Post (DPW -2,4 %) spolu s Bayerem (BAYN -2,2 %) a společností Continental (CON -2,1 %). Index Stoxx Europe 600 připsal 0,6 %.



Polsko

Po prodlouženém víkendu se dařilo i na polském akciovém trhu. Rostla Alior Bank (ALR), dopravce PKP Cargo (PKP) či Synthos (SNS). Po výsledcích se naopak propadla oděvní LPP (LPP), klesal Eurocash (EUR) a Enea (ENA). Index WIG30 si za poslední měsíc připsal již téměř 10 procent.



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 probíhajícím 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).