

Očekávané události

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (duben): očekávání trhu: 190 tis., předchozí hodnota: 98 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (duben): očekávání trhu: 188 tis., předchozí hodnota: 89 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (duben): očekávání trhu: 10 tis., předchozí hodnota: 11 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (duben): očekávání trhu: 4,6 %, předchozí hodnota: 4,5 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (duben): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,7 %

Akciový výhled

Evropské akcie naznačují pokles v úvodu obchodování, když futures indikují pohyb níže kolem -0,3%. Pražská burza se tak po včerejším návratu nad úroveň 1000 bodů indexu PX dnes zřejmě vrátí pod tuto úroveň. Výsledky za 1Q letošního roku reportovala Erste. Tržby banky byly oproti tržnímu odhadu slabší 1,618 mld. Euro vs. odhad 1,636 mld., slabší byl rovněž vývoj úrokových příjmů 1,051 mld. Euro vs. 1,074 mld. Euro odhad, čistý zisk byl 262 mil. Euro proti odhadu 270 mil. Euro. Banka potvrdila roční výhled. Oproti očekáváním analytiků nejsou rozdíly výrazné, ale na druhou stranu akcie Erste letos přidaly kolem +15%. Proto bude titul spíše zranitelný k oslabení a výsledky hodnotíme mírně negativně.

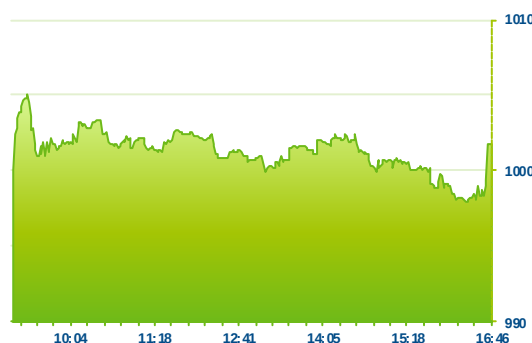
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5620,25	-0,10			
DJIA	20841	-0,14			
S&P 500	2382,75	-0,12			
DAX	12604,5	-0,27			
Euro Stoxx 50	3568	-0,22			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1550,3	0,68	2,05	2,64	19,26
Shanghai Composite	3101,89	-0,81	-0,43	-0,41	4,55
Hang Seng	24433,69	-1,01	0,93	6,72	20,26
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6075,34	0,05	0,44	7,21	28,56
S&P 500	2389,52	0,06	0,03	4,01	16,50
Dow Jones Ind. Avg.	20951,47	-0,03	-0,14	4,38	18,70
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0974	-0,09	0,73	1,80	-3,76
EUR/CZK	26,842	0,10	-0,77	-2,49	3,11
USD/CZK	24,428	0,08	0,04	-0,63	-0,66
USD/JPY	112,21	-0,21	0,61	-0,43	4,63
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1233,2	0,37	-2,77	1,12	-3,07
Ropa	44,99	-1,98	-9,35	-17,42	0,16

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

Česká republika

Pražská burza při čtvrtěčním obchodování rostla, index PX po závěrečné aukci uzavíral výše +0,5% na 1002 bodech. Největší aktivita byla ke spatření na Komerční bance (220 mil. Kč), jež dnes zveřejnila výsledky hospodaření za 1Q. Akcie KB krátce po otevření nejprve rostly až k 950 Kč, když na úrovni zisku společnost překonala odhady analytiků. „Neslaný nemastný“ výhled pro některé ukazatele (např. úrokový výnos) však postupně zvýšil aktivitu na nabídkové straně, akcie KB se tak vracely k 935 Kč, kde se obchodovaly krátce před závěrečnou aukcí. V té se akcie zvedl na 943 Kč (0,9%). Volatilní byla také Erste, jež pro změnu uzavírala tam, kde otvírala – lehce nad 860 Kč (+0,17%, ale současně si v první hodině obchodování „zašla“ pro denní maxima nad 880 Kč. K úrovni 80 Kč se zvedla Moneta (+1,2%) a opět se dařilo dalšímu finančnímu titulu pojišťovně VIG (+0,8%). Akcie ČEZ se po celý den obchodovaly v blízkosti 430 Kč. Akcie společnosti O2 posílily nad 290 Kč (+1,15%).

PX (předchozí den)



USA

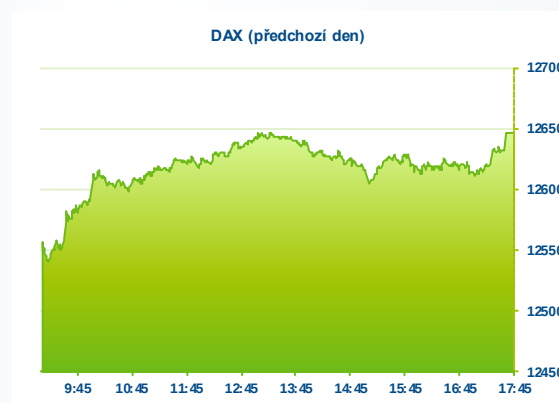
Americké akcie končí dnešní seanci navzdory propadu v její prostřední části, který souvisel s citelným poklesem ceny ropy, bez výrazné změny. Hodnoty hlavních akciových indexů dosáhly v porovnání s včerejším closem jen kosmetických změn v řádu setin procenta. Díky již zmiňovanému propadu ropy se nedařilo energetickým firmám (-1,9%). Oslabily rovněž telekomunikace (-1,1%). Rostl naopak spotřebitelský sektor (+0,8%), zdravotnické firmy (+0,6%) a utility (+0,4%). V rámci indexu SP500 si navzdory lepším hospodářským výsledkům nejhůře vedl ropný a plynářský Chesapeake Energy (CHK -7,5%). Rovněž po výsledcích za uplynulé čtvrtletí naopak výrazně posílil výrobce hnojiv CF Industries (CF +6,5%). Naopak Facebook (FB -0,6%) svými výsledky investory zklamal. Na komoditních trzích převládala červená barva. Již zmiňovaná ropa oslabila o 5,1%. Nedařilo se ani pšenici (-3,6%), kukuřici (-2,2%), zemnímu plynu (-0,9%), mědi (-1,2%) nebo zlatu (-0,8%).

S&P 500 (předchozí den)



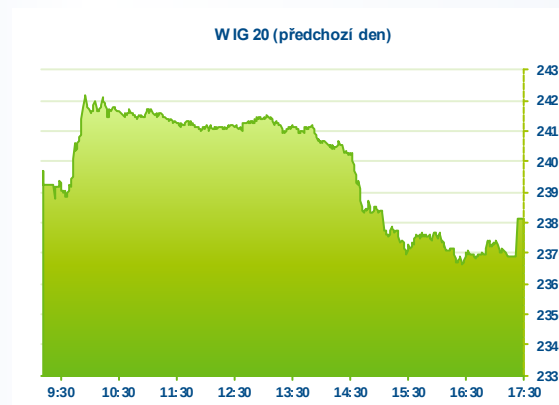
Německo

Německé akcie těžily z nákupní nálady, která ovládla západoevropské trhy. Index DAX posílil o 0,96% na 12 648 bodů. Dařilo se zejména bankám (CBK +3,1%, DBK +2,4%) a výrobci pneumatik Continental (CON +2,1%). Po slabších výsledcích naopak ztrácel polovodičový Infineon (IFX -2,3%). Níže se obchodovaly akcie pojišťovny Allianz (ALV -1,4%), jež se dnes poprvé obchodovaly bez nároku na dividendu. Nedařilo se ani strojírenskému Siemensu (SIE -0,6%), který dnes rovněž představil své čtvrtletní výsledky.



Polsko

Index WIG 30 odepsal 0,5 % na 2723,84 b. Varšavská burza po denní pauze otevřela ve čtvrtek v plusu, odpoledne však obrátila a uzavřela s půlprocentní ztrátou. Nejvýrazněji ztrácely akcie maloobchodníka s oblečením LPP (LPP; -5,9 %), které tak za dvě obchodní seance po výsledcích odepsaly desetinu. Nedařilo se ani Alior Bank (ALR; -5,2 %) a ukrajinské společnosti Kernel (KER; -4,9 %), jejíž akcie ztrácely i přes nové nákupní doporučení s cílovou cenou 85,4 PLN od analytiků HSBC. Největší zisky si naopak připsaly akcie PGNiG (PGN; +3,2 % a PKO Bank (PKO; +2,6 %).



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).