

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (březen): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 1,2 %

USA:

- 14:30 CPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,4 %

Akciový výhled

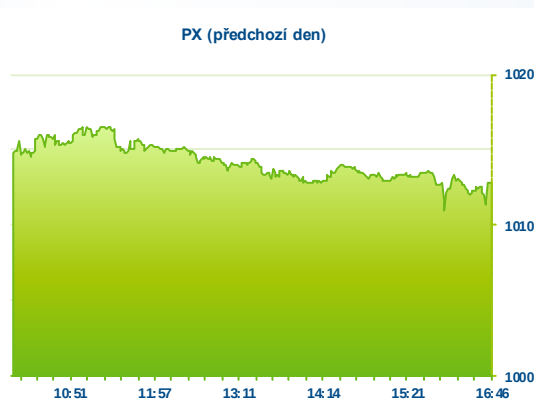
Evropské indexy budou v závěru týdne po včerejším poklesu otvírat bez výraznějšího pohybu, s tendencí k mírnému růstu dle indikací futures (+0,1%). Wall Street ve čtvrtek uzavírala s mírnou ztrátou -0,2%. Pražská burza naopak ve čtvrtek posílila +0,3% na 1013 bodů. Kolem úrovně 1015 bodů však spatřujeme na indexu PX rezistentní úroveň. Zatímco banky v USA i Evropě (-0,5%) tento týden spíše klesají, domácí bankovní tituly rostly. Zde bychom tedy čekali možnost výběru zisků. Navíc Erste kolem 880 Kč a Komerční banka u 980 Kč zatím mají poměrně silné technické rezistence. Akcie ČEZ po výsledcích rostly, i když v závěru o velkou část denního růstu přišly. Titul by si měl vést dobře i v dalších dnech. Pegas překvapil svým růstem, když výsledky hospodaření sice byly v některých položkách lepší než odhady, ale pouze potvrdil výhled pro tento rok. Kofola včera po závěru trhu svými výsledky zklamala. Mediální CETV uzavírala v zámoří pod 104 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5662,25	-0,15			
DJIA	20851	-0,09			
S&P 500	2387,25	-0,16			
DAX	12724,5	0,13			
Euro Stoxx 50	3591	0,17			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
TOPIX	1580,71	-0,39	3,06	2,61	18,93
Shanghai Composite	3077,73	0,53	-2,11	-4,23	7,91
Hang Seng	25155,88	0,12	1,79	6,58	25,28
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6115,96	-0,22	0,67	6,66	28,47
S&P 500	2394,44	-0,22	0,21	3,38	15,98
Dow Jones Ind. Avg.	20919,42	-0,11	-0,15	3,21	18,11
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0871	0,09	-1,15	2,17	-4,45
EUR/CZK	26,56	-0,03	0,49	-3,85	2,86
USD/CZK	24,414	-0,18	-0,61	-1,67	-1,67
USD/JPY	113,72	-0,11	0,90	0,48	4,33
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1227,8	0,29	0,07	-0,57	-3,41
Ropa	48,38	0,37	3,80	-10,97	1,94

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

Česká republika

Po včerejším mírném poklesu se pražská burza vrátila k růstu a měřeno indexem PX posílila o 0,28% na 1 012 bodů. Dnešní obchodování ovlivnily korporátní zprávy, když výsledky oznamovaly čtyři společnosti. Čez reportoval čísla za 1Q, která na všech úrovních překonala odhady trhu a společnost dokonce zvýšila celoroční výhled pro očištěný čistý zisk. Akcie tudíž posílila o 0,74% na 432 Kč, nicméně v průběhu seance atakovala i metu 440 Kč. Po dnešních výsledcích rovněž posíloval Pegas a to výrazněji o 5,26% na 910 Kč poté, co tržby překonaly tržní konsensus a mírně lepší byl i provozní zisk. Taktéž čísla Monety Money Bank v celkovém kontextu vnímáme jako mírně lepší a akcie zakončila výše o 0,56% těsně pod 81 Kč. Po výsledkovém reportu tak oslabovala pouze Fortuna a to o -0,89% na 111 Kč. Po předchozích růstech korigovalo mediální Cme na úroveň včerejší ceny na Nasdaqu 105 Kč (-2,82%). V záporu zakončila i Komerční banka (-0,35% 975 Kč), Vig (-0,48%) a Unipetrol (-0,34%). Dnes po uzavření trhu bude oznamovat své výsledky ještě Kofola (400 Kč -0,12%).



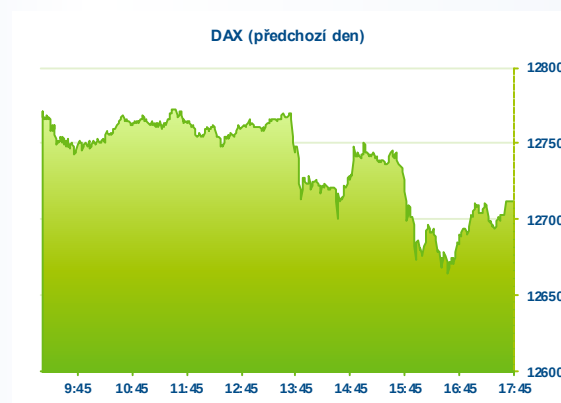
USA

Americké akciové trhy otevřely čtvrtetní seanci korekcí. Index Dow Jones oslabil 0,25% a index S&P 500 ubral necelých 0,3%. Po včerejším 3% růstu lehká ropa WTI dnes posílila k ceně 48 USD za barel a to po znatelně vyšším poklesu zásob reportováno API, tak střední EIA. OPEC dnes informoval ohledně cen ropy, které drží pod tlakem nečekaně rychle rostoucí americká produkce z břidlic a nárůst těžby ropy čeká OPEC v letošním roce také v Kanadě a Brazílii. OPEC také zvýšil odhad letošního růstu konkurenčních dodávek o 64% na 950 000 barelů denně. Toto číslo je čtyřnásobek listopadového odhadu. Dnes byly také zveřejněny žádosti o podporu v nezaměstnanosti, když trh očekával 245 tis. a aktuální reportovaná hodnota byla 235 tis. Trhy jsou však dnes opatrnější před pátečním zveřejněním indexů spotřebitelských cen a vývojem maloobchodních tržeb. Dnes se daří také žlutému kovu a zlato dnes přidává 0,45% a je na ceně necelých 1224 USD/Troj.unci.



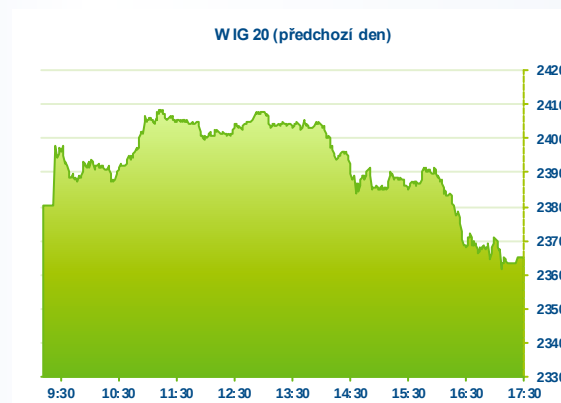
Německo

Německý DAX odepsal během čtvrtěční seance půl procenta, když uzavřel na 12693,59 b. Index tahaly dolů zejména společnosti ProSieben (PSM; -6,0 %) a Deutsche Post (DPW; -3,4 %), které klesaly po reportech za první kvartál. ProSieben reportoval upravený zisk EBITDA ve výši 188 milionů euro při očekávání 189,4 milionů euro. Naopak výnosy vzrostly nad očekávání trhu, když dosáhly hodnoty 910 milionů euro. Deutsche Post reportoval za první čtvrtletí tohoto roku smíšené výsledky. Tržby mírně předčily očekávání. EBIT však zaostal o 3 % za konsensem trhu. Výrazněji ve čtvrtek rostla jen společnost Vonovia (VNA; +2,2 %). Se mnoho slabším ziskem uzavřely firmy Fresenius Medical Care (FME; +0,4 %) a Continental (CON; +0,4 %).



Polsko

Index WIG 30 odepsal 0,3 % a uzavřel na 2718,49 b. Polský index WIG 30 uzavřel čtvrtěční seanci ve ztrátě 0,3 % na 2718,49 b. Výrazně klesaly společnosti PKN Orlen (PKN; -3,8 %) a Jastrzębska (JSW; -3,7 %). Nedařilo se ani firmám PKP Cargo (PKP; -3,0 %), Eurocash (EUR; -2,9 %) a Grupa Lotos (LTS; -2,3 %). Naopak výrazný zisk si ve čtvrtek připsal Kruk (KRU; +7,4 %). Během čtvrtěční seance upravila investiční banka JP Morgan svoji cílovou cenu pro Kruk na 347 PLN z předchozích 294 PLN. Dařilo se i firmám PGE (PGE; +6,1 %), Tauron (TPE; +3,9 %), Cyfrowy Polsat (CPS; +3,5 %) a Grupa Azoty (ATT; +2,5 %).



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).