

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (květen): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 3,2 %

USA:

- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (duben - konečný): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,0 %

Akciový výhled

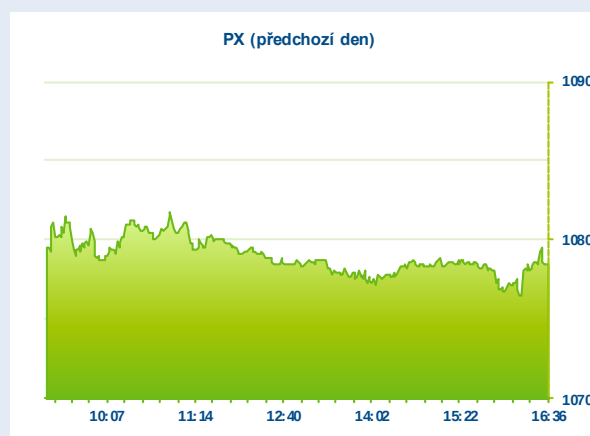
V pátek budou evropské trhy otvírat v červených číslech, např. futures na DAX naznačují otevření dole -1%. K přerušení růstové série došlo již včera (DAX -0,15%), Wall Street se rovněž již růst nepodařilo. Indexy tedy celkem podle očekávání zastavila technická rezistence, která u amerického SP500 leží od 2770 bodů směrem výše. Variant krátkodobého vybírání zisků je nyní více. Pražská burza se ve čtvrtek vzpamatovala poměrně pozdě (PX +0,5%), nyní se bude domácí trh potýkat se zhoršeným zahraničním sentimentem. Index PX včera uzavíral na 1078 bodech, zřejmě se mu tedy nepodaří vrátit nad úroveň 1085 (200 denní MA). Úspěchem by bylo alespoň udržení 1073 bodů, což je další zajímavá technická hladina. Po včerejším růstu může oslabit Erste. Na ČEZu by naopak mohli investoři začít pomalu vyhlížet dividendu (27.6. ex divi datum).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7137,25	-0,33			
DJIA	25194	-0,29			
S&P 500	2766,75	-0,20			
DAX	12675,5	-1,06			
Euro Stoxx 50	3429	-0,84			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22694,5	-0,56	2,80	7,39	14,20
Shanghai Composite	3057,90	-1,66	0,45	-4,96	-0,98
Hang Seng	30989,53	-1,66	3,43	4,36	21,32
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7635,07	-0,70	2,59	3,22	21,24
S&P 500	2770,37	-0,07	1,77	1,62	14,12
Dow Jones Ind. Avg.	25241,41	0,38	1,94	1,05	18,97
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1781	-0,14	1,04	-4,26	5,07
EUR/CZK	25,777	0,00	-1,10	5,77	-6,65
USD/CZK	21,876	0,19	-0,03	1,29	-1,92
USD/JPY	109,62	-0,06	0,07	2,66	-0,33
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1298	-0,21	0,07	-1,96	1,60
Ropa	65,58	-0,47	-0,21	5,99	43,02

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

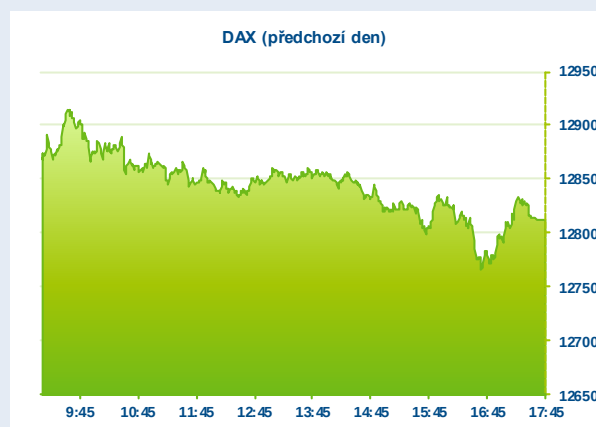
Česká republika

Pražská burza dnes částečně korigovala ztráty z tohoto týdne, když měřeno indexem PX posílila o 0,48% na 1 078 bodů. Index PX těžil především z nárůstu rakouských finančních emisí, kterým pomohl příznivý vývoj bankovního sektoru v Evropě – po energetickém sektoru druhý nejlepší. Erste Bank si tak polepšila o 2,51% na 930 Kč a s objemem 128 mil. Kč se stala nejlikvidnější emisí. Pojišťovna Vig prvním růstem v tomto týdnu přidala +2,53% na 629 Kč. Ziskovou sérii rozšířila Kofola o dalších 1,31% na 387 Kč. Poptávaným titulem byl taktéž Pegas, který se zvedl o 2,26% na 906 Kč. Čez stagnoval na včerejší úrovni 562 Kč. Naopak nedařilo se tuzemským bankám, když Moneta Money Bank odepsala -0,39% a Komerční banka ztratila -0,22% na 905 Kč. Dále pak akcie O2 klesly o -0,76% na 262 Kč.



Německo

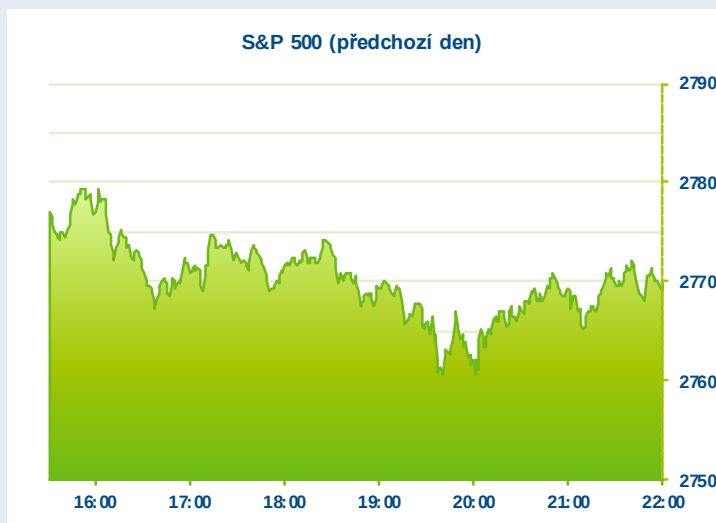
Německý DAX otevřel čtvrtěční obchodní seanci v kladném teritoriu, avšak ve druhé polovině obchodování změnil směr a nakonec uzavřel mírně v červených číslech, konkrétně odepsal 0,15 %. Nejvýrazněji index táhl do záporu textilní gigant Adidas (ADS; -2,6 %), který tak odepsal výraznou část včerejších zisků. Nedařilo se ani firmám Vonovia (VNA; -1,6 %), Linde (LINU; -1,3 %) či Deutsche Boerse (DB1; -1,3 %). O něco mírněji pak oslabila energetika RWE (RWE; -0,9 %). Na opačné straně indexu uzavřela Commerzbank (CBK; +1,3 %), která tak rozšířila včerejší zisky na pozadí očekávání pozvolné změny směru měnové politiky ECB. Německé bance v růstu zdatně sekundovala farmaceutická společnost Fresenius (FRE; +1,1 %). Mírněji posílil i druhý bankovní titul v indexu Deutsche Bank (DBK; +0,6 %) či firmy ThyssenKrupp (TKA; +0,7 %) a SAP (SAP; +0,6 %).



USA

Americké akcie uzavřely dnešní obchodní seanci smíšeně. Pod prodejním tlakem se ocitly technologické tituly, které korigovaly zisky z posledních dní. Kompozitní NASDAQ oslabil o 0,70%, zatímco index SP500 ztratil jen symbolických 0,07%. DJIA naopak posílil o 0,38%. Kromě informačních technologií (-1,1%) se nedařilo sektoru základních materiálů (-0,5%). Rychlý růst ceny ropy pomohl energetickému sektoru (+1,6%). Dařilo se také telekomunikacím (+1,2%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedla biotechnologická Nektar Therapeutics (NKTR - 12%). Největší zisky si naopak připsal nezávislý těžař ropy a zemního plynu Apache Corporation (APA +5,6%). Na komoditních trzích převládala zelená barva. Kromě již zmiňované ropy (+1,9%), rostla pšenice (+1,4%), zemní plyn (+1,2%) a stříbro (+0,2%). Oslabila naopak sója (-2,0%) a kukuřice (-0,5%).

S&P 500 (předchozí den)



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 k 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 Sengu 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 k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).