

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (duben): očekávání trhu: 59,0, předchozí hodnota: 58,0
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (duben): předchozí hodnota: -125,2 mld.

Německo:

- 08:00 Maloobchodní tržby (m-m) (březen): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (duben - konečný): očekávání trhu: 66,4, předchozí hodnota: 66,4

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (duben - konečný): očekávání trhu: 63,3, předchozí hodnota: 63,3

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (duben - konečný): očekávání trhu: 60,7, předchozí hodnota: 60,6
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (březen): očekávání trhu: 1,8 %, předchozí hodnota: -0,8 %

Akciový výhled

Evropské trhy otevrou první květnové obchodování dle futures nepatrným růstem +0,1 %. Zatím tak bude pokračovat obchodování ve velmi úzkém koridoru. Na druhou stranu lze postupně očekávat růst volatility. Ten byl k vidění koncem týdne v zámoří, kdy Wall Street po dosažení nového rekordu ustoupila níže. Index SP500 uzavíral na 4181 bodu (-0,7 %). Investoři řeší cenové tlaky v ekonomice, společně s růstem komodit roste osobní příjem (americká data), objevují se spekulace o snížení podpory centrálních bank. V Asii jsou dnes zavřeny některé trhy (Japonsko, Čína), zbytek spíše ztrácí. Americké futures aktuálně mírně rostou +0,2 %. V Evropě lze čekat vyšší aktivitu u automobilek, případně dodavatelských sektorů. Intel prohlásil, že nedostatek čipů přetrvá léta a Volkswagen varoval, že tento problém ovlivní produkci v příštích měsících. Index PXTR pražské burzy uzavíral v pátek na 2155 bodech (-0,3 %). Měsíc duben přesto uzavřel poblíž svého letošního horního mantinelu. Dnes čekáme velmi pozvolný rozjezd domácího trhu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13876				0,19
DJIA	33884				0,35
S&P 500	4187,75				0,32
DAX	15180				0,08
Euro Stoxx 50	3944				0,10
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28812,63	-0,83	-1,29	4,15	42,68
Shanghai Composite	3446,86	-0,81	-0,79	-1,04	20,52
Hang Seng	28272,66	-1,57	-1,22	1,56	16,56
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13962,68	-0,85	-0,39	6,82	57,07
S&P 500	4181,17	-0,72	0,02	12,57	43,56
Dow Jones Ind. Avg.	33874,85	-0,54	-0,50	12,98	39,14
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2027	0,07	-0,46	-0,27	10,28
EUR/CZK	25,847	-0,02	0,51	-0,03	-13,40
USD/CZK	21,483	-0,09	0,00	-0,33	-4,49
USD/JPY	109,55	0,26	1,35	4,41	2,63
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1778,9	0,63	-0,03	-4,47	3,83
Ropa	62,94	-0,85	1,84	17,82	176,29

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

Česká republika

Pražská burza měřeno indexem PX poprvé v tomto týdnu zakončila v záporu a to -0,33% na metě 1 100 bodů. Erste Bank po dnešních výsledcích oslabila o -0,55% na 763 Kč. Banka sice představila solidní čísla hospodaření za 1Q, avšak vzhledem k předchozím nárůstům v tomto týdnu to na další posun vzhůru nestačilo. Výsledky dnes reportovala taktéž společnost O2 a její akcie nakonec uzavřely slabší o -1,67% na 264 Kč. V záporu zakončily i tuzemské banky, Moneta Money Bank ubrala -0,25% na 80 Kč a Komerční banka ztratila -0,68% na 652 Kč. Čez podobně jako včera se obchodoval nad metou 600 Kč, nicméně nakonec opět uzavřel těsně pod touto úrovní silnější o 0,17%. Česká zbrojovka potom si polepšila o 0,82% na 368 Kč. Celkově byl tento týden pro pražskou burzu úspěšný, když index PX posílil o více jak 1%.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX se dopoledne držel v 0,5% zisku, po poledni se propadl k nule, odpoledne kolísal v kladných číslech. Ke konci však znovu klesal a zakončil se ziskem 0,05 % na 15161,45 b. Graf celoevropského indexu SXXP měl podobný tvar, držel se však spíše v záporných číslech a uzavřel se ztrátou o 0,41 % na 437,39 %. V evropském prostoru dnes nejvíce klesal sektor energií (-1,03 %), materiálů (-0,94 %), IT (-0,60 %) a spotřebního zboží (-0,57 %). Výrazněji se naopak dařilo sektoru zdravotnictví (+0,75 %). Z indexu DAX nejvýrazněji posilovaly akcie MTU Aero Engines (MTX, +5,1 %), která dnes reportovala výsledky nad očekávání. Dařilo se také akciím společností Fresenius (FRE, +2,4 %), Bayer (BAYN, +1,5 %), Fresenius Medical Care (FME, +1,4 %) a Deutsche Post (DPW, +1,1 %). Nedařilo se naopak akciím BASF (BAS, -4,8 %), Delivery Hero (DHER, -2,2 %), Adidas (ADS, -1,4 %), HeidelbergCement (HEI, -1,0 %) a SAP (SAP, -0,9 %).

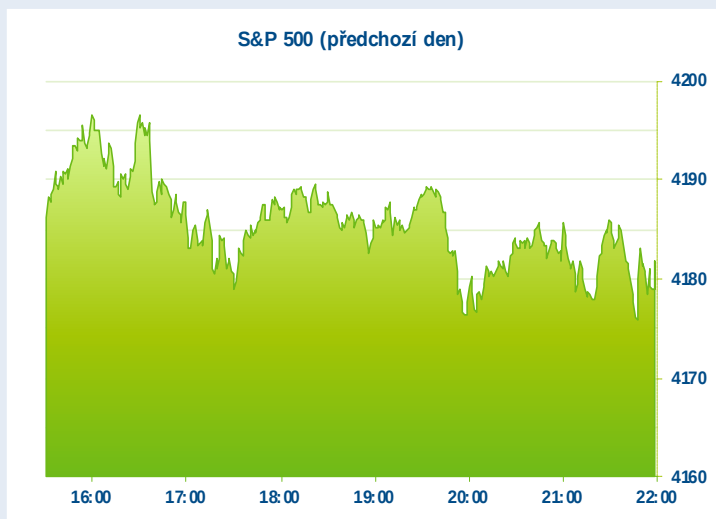
DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie během dnešní obchodní seance korigovaly zisky, které si připsaly v průběhu jejich nejúspěšnějšího měsíce od loňského listopadu. Během dnešního obchodování sestoupily z historických maxim, na která se vyhouply v průběhu včerejšího dne. K vybírání zisků v závěru týdne investory pobídla horší kvartální čísla některých společností v kombinaci inflační tlaky a náznaky FEDu ohledně možného utažení měnové politiky. Hlavní akciové indexy uzavřely se ztrátou 0,5-0,9%. Spolu s ropou oslabily energetické tituly (-2,7%). Mimo jiné díky slabším číslům Twitteru klesaly informační technologie (-1,4%). Nedařilo se ani základním materiálům (-1,1%). Mírné zisky si naopak připsal sektor zbytné spotřeby (+0,3%), reality (+0,6%) a utility (+0,8%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedle již zmiňovaný Twitter (TWTR -15%), který zklamal investory výhledem na druhé čtvrtletí letošního roku. Opačným směrem zamířil pojišťovací broker Aon (AON +5,1%), jehož čtvrtletní čísla investory naopak potěšila. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně posílila kukuřice (+3,9%), sója (+2,2%), zemní plyn (+0,9%) nebo pšenice (+0,8%), na straně druhé klesala již zmiňovaná ropa (-2,3%), stříbro (-0,8%) či měď (-0,7%).

S&P 500 (předchozí den)



Změna 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 předchozí den 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 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).