

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (duben): očekávání trhu: 19,50 mld., předchozí hodnota: 11,81 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (duben): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (duben): očekávání trhu: 37,3 %, předchozí hodnota: 10,9 %

Akciový výhled

Evropské indexy budou otvírat nový týden dle indikací futures opět bez větších změn, s tendencí k mírnému růstu +0,2%. V uplynulém týdnu okolní trhy většinou stagnovaly. Zatímco zámořské indexy dokázaly mírně posílit na nová maxima. Index SP500 uzavřel v pátek na 4247 bodech (+0,2%). Debatovaným tématem byla inflace, i přes výrazný skok amerického CPI v uplynulém měsíci, se investoři přiklonili na stranu FEDu, že jde o přechodný jev. Výnosy dluhopisů tak v uplynulém týdnu globálně klesaly (což nevyhovovalo cyklickým titulům a bankám, naopak z toho těžily technologie). Tento týden bude nejvíce sledovanou událostí středěční zasedání FEDu, investoři by rádi slyšeli, že ultra uvolněná měnová politika ještě nějaký čas zůstane. Pražská burza uzavírala v pátek na hodnotě 2325 bodů u indexu PXTR (-0,2%), při jinak velmi poklidném průběhu. Domácí trh se v posledních dobách přizpůsobil globální vývoji, sledujeme slabší aktivitu a snížení volatility. Dnes by po poklesech z min. týdne mohly v úvodu růst banky. Naopak určité vybírání zisků by mohlo provázet Avast.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14013,25				0,14
DJIA	34486				0,07
S&P 500	4248,75				0,07
DAX	15706				0,08
Euro Stoxx 50	4134				0,17
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29161,8	0,74	0,02	-0,90	28,82
Shanghai Composite	3589,75	-0,58	-0,06	4,45	22,90
Hang Seng	28842,13	0,36	-0,26	-1,85	17,82
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14069,42	0,35	1,85	5,01	48,21
S&P 500	4247,44	0,19	0,41	7,82	41,48
Dow Jones Ind. Avg.	34479,60	0,04	-0,80	6,14	37,21
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2102	-0,03	-0,71	1,47	6,90
EUR/CZK	25,404	0,04	0,67	-4,42	-10,81
USD/CZK	20,978	0,10	0,01	-2,95	-4,56
USD/JPY	109,67	0,02	0,39	0,50	2,20
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1861,4	-0,91	-1,91	7,65	8,11
Ropa	70,87	0,38	2,65	8,30	89,34

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

Česká republika

V červených číslech dnes uzavřely akcie českých bank. Největší pokles zaznamenala skupina Erste (-0,91 %), Moneta (-0,32 %) a Komerční banka (-0,06 %). Ztrátové byly také akcie společností Česká zbrojovka (-0,92 %), Stock Spirits Group (-0,49 %) a ČEZ (-0,39 %). Růst naopak vykazaly společnosti O2 (+0,85 %), Kofola (+0,71 %) a Photon Energy (+0,65 %).

Moneta dnes oznámila pokračování prodeje úvěrových pohledávek v selhání v hodnotě 191 mil. Kč, čímž navázala na předchozí prodej defaultních pohledávek v sumě 340 mil. Kč. UDI CEE informovala o záměru společnosti Urban Developers and Investors o koupi neomezeného počtu akcií.

PX (předchozí den)



Německo

Evropský akciový trh dnes připisoval zisky napříč všemi odvětvími, mírný pokles však zaznamenal sektor realit (-0,3 %). Mezi premianty páteční seance se pak řadí spotřební sektor (+1,09 %), sektor informačních technologií (+1,04 %), materiálu (+0,86 %), utilit (+0,84 %) a energie (+0,64 %).

Sentiment na německé burze byl dnes značně ovlivněn vývojem akciových titulů automobilových výrobců, když první příčku obsadil závod BMW (BMW +2,0 %), dále pak Daimler (DAI +1,9 %) a Volkswagen (VOW3 +1,41 %).

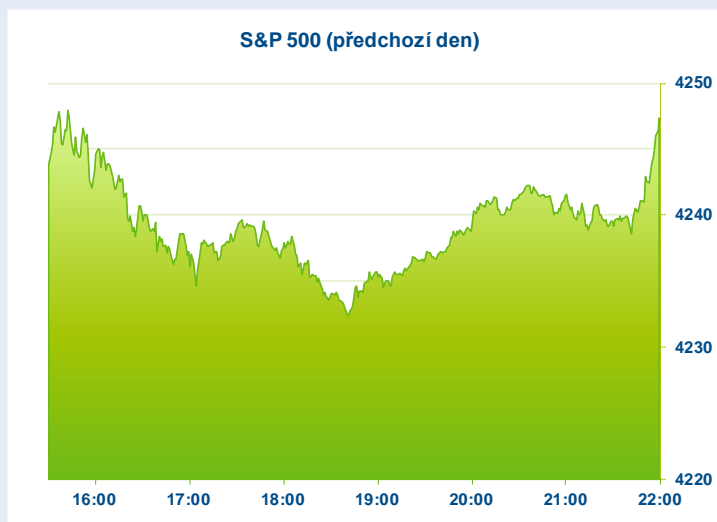
Deutsche Bank (DBK -1,7 %) dnes dostala doporučení, aby příliš neotálela s jmenováním nástupce předsedy představenstva Paula Achleitnera, jehož činnost v představenstvu skončí v květnu příštího roku. Evropská centrální banka chce zajistit, aby německý věřitel určil příštího předsedu s dostatečným předstihem.

DAX (předchozí den)



USA

Dneska se na trzích v zámoří obchodovalo kolem nuly a velmi poklidně bez výrazných globálních kurzotvorných zpráv. Investoři pokračovali v hodnocení výhledu inflace, jejíž růst by neměl být tak vysoký, jak se nedávno očekávalo. Investoři též vyhlíželi další kroky amerického FEDu, jež by měly pomoci zlepšit dynamiku růstu americké ekonomiky. Prudký obrát jsme sledovali na měnovém páru české koruny k americkému dolaru, kdy česká koruna oslabila o výraznějších 0,88 % na 20,98 USDCZK. Česká koruna též oslabila vůči euru tentokrát o 0,24 % na hodnotu 25,38 EURCZK. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí výrazného posílení ceny akcií společnosti VF Corp (VFC; +4,6 %) poté, co analytik John Kernan ze společnosti Cowen potvrdil předešlé doporučení „outperform“ s očekávanou cílovou cenou 97 USD / akcie.



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 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).