

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4,3 %
- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (březen): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 2,0 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (březen): očekávání trhu: 14,0 mld., předchozí hodnota: 14,3 mld.

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (duben): očekávání trhu: 89,5, předchozí hodnota: 90,1

Akciový výhled

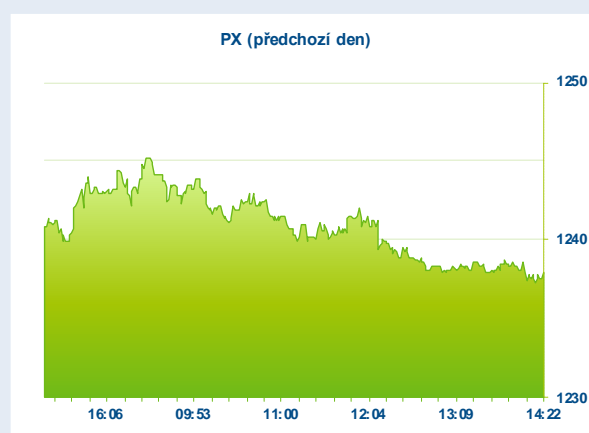
Pražská burza se vrátí k obchodování po prodlouženém víkendu. Index PX uzavíral v pátek na 1390 bodech, má za sebou 4 menší růsty v řadě. V zahraničí jsme v pondělí sledovali nevýrazné výkony, DAX včera uzavíral na červené nule. Na Wall Street se lépe vedlo technologiím, Nasdaq 100 přidal +0,3%, širší trh končil bez větších změn. Podobně vypadají aktuálně futures, investoři zřejmě vyčkávají na střední inflační report CPI z USA. V Asii jsme přes noc viděli poklesy, nedařilo se akciím v Hong Kongu (-1,8%), nižší než očekávaná dovozy Číny vyvolávají otázky ohledně ekonomického oživení. Philip Morris ČR se dnes na burze obchoduje poprvé bez nároku na dividendu (1310 Kč), uvidíme proto technický pokles akcií. Erste v pondělí ve Vídni posílila k úrovni 770 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13333,75	-0,14			
DJIA	33647	-0,11			
S&P 500	4149,25	-0,08			
DAX	16025	-0,02			
Euro Stoxx 50	4331	-0,02			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11226,36	-0,52	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4026,12	-0,03	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	34347,03	0,45	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0989	-0,14	0,69	4,36	-7,24
EUR/CZK	23,392	0,03	-0,66	-5,10	2,69
USD/CZK	21,284	0,19	0,14	-0,94	-5,22
USD/JPY	134,77	-0,23	-0,89	1,15	20,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	2033,5	0,01	15,34	17,10	13,89
Ropa	72,67	-0,55	-6,11	17,27	12,66

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

Česká republika

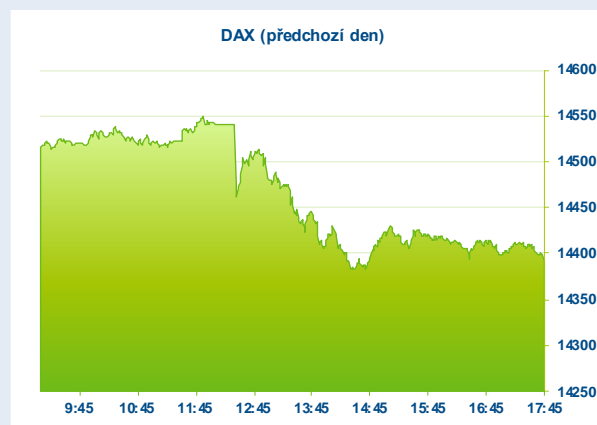
Pražská burza v závěru týdne zakončila s přírůstkem +0,33% na 1 390 bodech. Všechny seance v tomto zkráceném obchodním týdnu tak byly ziskové. V růstu pokračoval Čez, když si dnes polepšil o 0,76% na 1 199 Kč při nejvyšším denním objemu 321 mil. Kč. Se zlepšeným sentimentem v bankovním sektoru ve světě přidala Erste Bank 0,53% na 758 Kč a Moneta Money Bank se zvedla o 0,65% k 78 Kč. Největší přírůstek registrovaly akcie Colt CZ a to +2,40% na 598 Kč. Naopak Komerční banka ubrala mírných -0,14% na 691 Kč. Philip Morris poslední den s nárokem na dividendu ubral -0,56% na 17 800 Kč. Pojišťovna Vig odepsala -0,48% na 625 Kč. Za celý týden si pražská burza měřeno indexem PX polepšila o necelé 1%.



Německo

Páteční obchodování uzavřely evropské akcie v kladném teritoriu. Z evropského indexu STOXX 600 zaznamenaly růst všechny sektory, nejvíce se dařilo sektoru energií (+2,81 %), financí (+1,85 %) a materiálů (+1,82 %).

Rovněž Index DAX zakončil páteční obchodní seanci v růstu. Z tohoto indexu si nejvíce připsala společnost Adidas (+8,9 %), který dnes reportoval výsledky. Růst si připsala rovněž společnost Covestro (+5,3 %) a Commerzbank AG (+5,1 %). Naopak v červených číslech skončila společnost Deutsche Post (-2,9 %), Allianz (-2,3 %) a RWE (-1,6 %).

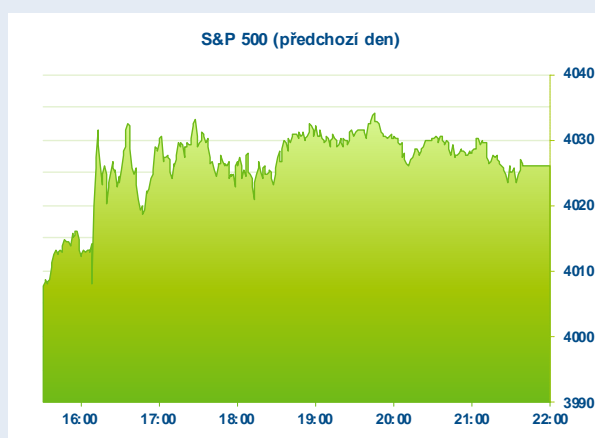


USA

Akcie na kapitálových trzích v USA se posunuly výrazněji severním směrem poté, co tamní ministerstvo práce zveřejnilo nejnovější data týkající se pracovních míst, která poukázala na sílu a odolnost amerického trhu práce. Investoři se nejspíše domnívali, že by díky tomu FED mohl přestat zvyšovat úrokové sazby, již na svém příštím zasedání.

Navzdory tedy prozatím zmenšujícímu se úrokovému diferenciálu v ČR vůči euru a americkému dolaru dnes česká koruna pokračovala v posilování a opět se blížila ke svému novému historickému maximu. Česká koruna posílila vůči euru o 0,27 % na hodnotu 23,38 EURCZK a obdobně posílila i vůči americkému dolaru s přírůstkem o 0,24 % na hodnotu 21,2 USDCZK.

Z individuálních titulů dnes stojí za povšimnutí skokového růstu ceny akcií společnosti Zions Bancorporation (ZION; +20 %) poté, co vedení ZION potvrdilo výplatu velmi štědrých kvartálních dividend v celkové výši 8,23 % p.a.



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 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 v středoevropském čase (SEČ).