

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Míra nezaměstnanosti (duben):
očekávání trhu: 5,7 %
předchozí hodnota: 6,1 %

09:00 Průmyslová výroba (y-y) (březen):
očekávání trhu: 1,5 %
předchozí hodnota: 5,6 %

Akciový výhled

Evropské trhy by měly odstartovat nový týden růstově. Dobrá zpráva přišla z Německa v podobě lepších makročísel - tovární objednávky za březen (+1,9% vs. oček. 0,6%). Zámořské indexy navíc dokázaly v pátek růst a téměř vymazaly týdenní ztráty. Pro srovnání Evropa vykazuje nelichotivé skóre prvního květnového týdne -1,6% a propadákem byl pražský index PX -5,2%. Špatný výkon domácího trhu mají na svědomí především banky. Erste svými provozními výsledky nepřesvědčila, za propadem Komerční banky zřejmě stál příchod IPO Moneta, když někteří investoři uvolňovali prostředky pro nové akcie. Moneta uzavírala první obchodní den u své ceny z IPO poblíž 68 Kč. Dnes bychom čekali růst akcií KB zpět nad 4600 Kč, Moneta se zřejmě bude dále aktivně obchodovat a její stávající ocenění vypadá zajímavě. ČEZ zveřejnění svoje výsledky za 1.kvartál zítra, jeho akcie proto čeká výraznější volatilita zřejmě až v dalších dnech. Představenstvo Unipetrolu navrhlo vyplatit dividendu 5,52 na akcii. Akcie Unipetrolu rostly v předchozích

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4332,75	0,10			
DJIA	17686	0,08			
S&P 500	2055,25	0,12			
DAX	9958,5	0,83			
Euro Stoxx 50	2920	0,69			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16216,03	0,68	-7,64	-4,24	-17,54
Shanghai Composite	2847,20	-2,27	-1,10	5,42	-31,12
Hang Seng	20216,35	0,53	-5,98	4,26	-27,25
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	4736,16	0,40	-0,82	8,55	-3,73
S&P 500	2057,14	0,32	-0,40	9,42	-1,11
Dow Jones Ind. Avg.	17740,63	0,45	-0,19	9,48	-0,57
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1405	0,03	-1,10	1,85	2,22
EUR/CZK	27,021	0,01	1,20	-1,93	-3,46
USD/CZK	23,689	0,01	-0,01	-0,08	-1,27
USD/JPY	107,61	0,48	1,11	-7,13	-10,40
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1283,2	-0,83	-0,97	7,15	8,47
Ropa	45,88	1,24	0,88	45,01	-23,90

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

Česká republika

Index PX uzavřel pátek dalším poklesem a to o -2,15% (867 bodů). Pražská burza tak má za sebou velmi neúspěšný týden, když všechny seance byly ztrátové a celkový pokles činí přes -5%. Nesledovanější dnes byla emise Monet Money Bank, která se poprvé obchodovala na burze po proběhlém IPO. Ocenění se po celou seanci pohybovalo mírně nad upisovací cenou 68 Kč a zobchodovaný objem dosáhl výrazných 1,9 mld. Kč. Nedařilo se tak dalším zástupcům finančního sektoru. Komerční banka odepsala -1,04% na 4 576 Kč, což je nejnižší od konce roku 2014, Erste bank ztratila -2,66% na 630 Kč a Vig oslabil o -1,80% na 517 Kč. Čez se odrazil od hladiny 450 zpět na 440 Kč (-1,79%). Nicméně největší propady zaznamenaly akcie O2 a Cme. Telekomunikační operátor odepsal -8,51% na 215 Kč poté, co větší investor pravděpodobně vystupuje z trhu. Cme padlo o -8,66% na 59 Kč, jelikož držitelé warrantů v USA uplatňují možnost koupit jednu akcii CME za 1 USD a následně ji se ziskem prodat. Unipetrol po uzavření burzy oznámil návrh vyplátit dividendu ve výši 5,52 Kč na akcii, dnešní seanci zakončil stagnací na 188 Kč.

PX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy dnes navzdory slabším makrodatům z trhu práce posilovaly. Široký index S&P přidal 0,39 %, Index Dow Jones zpevnil o 0,45 % a technologický index Nasdaq posílil o 0,4 %. Z jednotlivých sektorů se nejvíce dařilo sektoru základních materiálů (+0,85%). Nejvíce naopak ztrácel sektor utilit (-0,7 %). Výrobce farmaceutických produktů Endo International (ENDP) zklamal investory sníženým celoročním výhledem a jeho akcie ztratily 39 %. Akcie General Motors (GM) těžily ze zvýšeného investičního doporučení od Morgan Stanley a přidaly 1,3 %. S rostoucí cenou ropy (+0,7 %) se dařilo i akciím společnosti Transocean (RIG), které zpevnilo o 6 %.

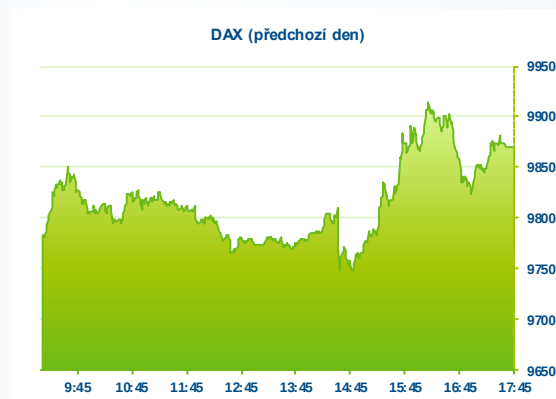
S&P 500 (předchozí den)



Německo

Index DAX zakončil dnešní den na úrovni 9 870 b. (+0,2 %). Za celý týden index odepsal 1,7 %.

Německý index po většinu dnešního dne spíše ztrácel. V odpoledních hodinách se však z intradenních ztrát dokázal vymanit a nakonec uzavřel s mírným ziskem. V růstové náladě se dnes obchodovala automobilka Volkswagen (VOW3, +2,8 %), Commerzbank (CBK, +1,2 %), sportovní Adidas (ADS, +0,9 %), ocelárna ThyssenKrupp (TKA, +0,8 %) nebo výrobce pneumatik Continental (CON, +0,9 %). Se ztrátou dnešní den uzavírá operátor frankfurtské burzy Deutsche Boerse (DB1, -1,5 %), zdravotnický Merck (MRK, -1 %), letecký dopravce Lufthansa (LHA, -0,6 %) nebo výrobce stavebních materiálů Heidelbergcement (HEI, -0,6 %).



Polsko

Polské akcie v závěru poslední obchodní seance týdne smazaly dnešní ztráty.

Index WIG30 uzavřel se ziskem 0,6% na 2 064 bodech. Za celý týden si však odepsal 2,5%. Dnes se dařilo především bankám (BZW +3,8%, PEO +3,7%, PKO +3,1%). Oslaboval naopak maloobchodní Eurocash (EUR -4,8%), chemička Grupa Azoty (ATT -2,5%) a obuvnické CCC (CCC -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).