

Akciové trhy – denní zpráva

ČESKÝ AKCIOVÝ TRH

9. KVĚTNA 2008

	7.5.				6.5.		5.5.		% změna za					Obrat (mil.Kč)	Roční	
	open	high	low	close	close	close	1 den	1 týden	1 měsíc	1 rok	rok 2008	minimum	maximum			
PX	1,646.9	1,670.9	1,646.9	1,663.7	1,644.0	1,646.2	1.2%	3.3%	4.9%	-8.9%	-8.3%	5,429	1,405.1	1,936.1		
CME	1,685	1,699	1,670	1,681	1,666.0	1,706.0	0.9%	-0.1%	13.0%	-14.5%	-20.2%	46.5	1,297.0	2,213.0		
Telefonica O2 CR	502.5	504.7	496.8	498.30	500.7	499.4	-0.5%	0.6%	-1.8%	-17.3%	-8.5%	314.6	450.5	614.3		
ČEZ	1,248.0	1,260.0	1,235.0	1,253.00	1,242.0	1,235.0	0.9%	4.3%	2.7%	16.6%	-8.0%	1587.4	995.6	1,423.0		
ECM	823.0	840.0	825.0	848.60	820.7	836.6	3.4%	4.8%	5.8%	-55.1%	-29.5%	8.1	752.5	1,839.0		
Erste Bank	1,213	1,226	1,208	1,210	1,211	1,218	-0.1%	1.9%	10.5%	-25.5%	-7.0%	368.3	883	1,741		
Komerční banka	4,073	4,320	4,055	4,297	4,052	4,018	6.0%	8.3%	6.5%	10.2%	-1.7%	852.9	3,210	4,509		
Orco Pr. Group	1,461	1,474	1,430	1,433	1,434	1,470	-0.1%	4.9%	-2.5%	-58.2%	-33.8%	43.2	1,256	3,576		
PEGAS	499	507	496	501	496	510	1.0%	5.7%	-7.9%	-37.9%	-33.3%	32.2	470	848		
Philip Morris CR	5,771	5,850	5,800	5,783	5,810	5,816	-0.5%	-2.4%	-20.1%	-44.6%	-27.1%	14.3	5,783	11,251		
Unipetrol	266.3	271.5	267.7	270.50	266.8	268.0	1.4%	0.5%	3.1%	11.3%	-19.9%	115.1	244.0	343.8		
Zentiva	988	1,020	985	1,016	987.0	1,006.0	2.9%	10.8%	5.2%	-31.6%	4.5%	242.7	808	1,472		
AAA Auto	21.9	22.5	21.6	22.3	21.8	21.0	2.2%	9.5%	12.1%	#N/A	-49.7%	4.1	#N/A	#N/A		
VIG	1,244.0	1,272.0	1,250.0	1,256.0	1,245.0	1,232.0	0.9%	3.0%	2.9%	#N/A	-14.2%	45.7	#N/A	#N/A		

ZPRÁVY A KOMENTÁŘE

ČEZ: odstávka druhého bloku

Pracovníci Temelínské elektrárny dnes odstavili druhý blok za účelem částečného vyměnění palivových článků a přeskupení zbylých v aktivní zóně reaktoru. Temelín také plánuje vyměnit palivo v prvním bloku elektrárny na konci července. (Bloomberg)

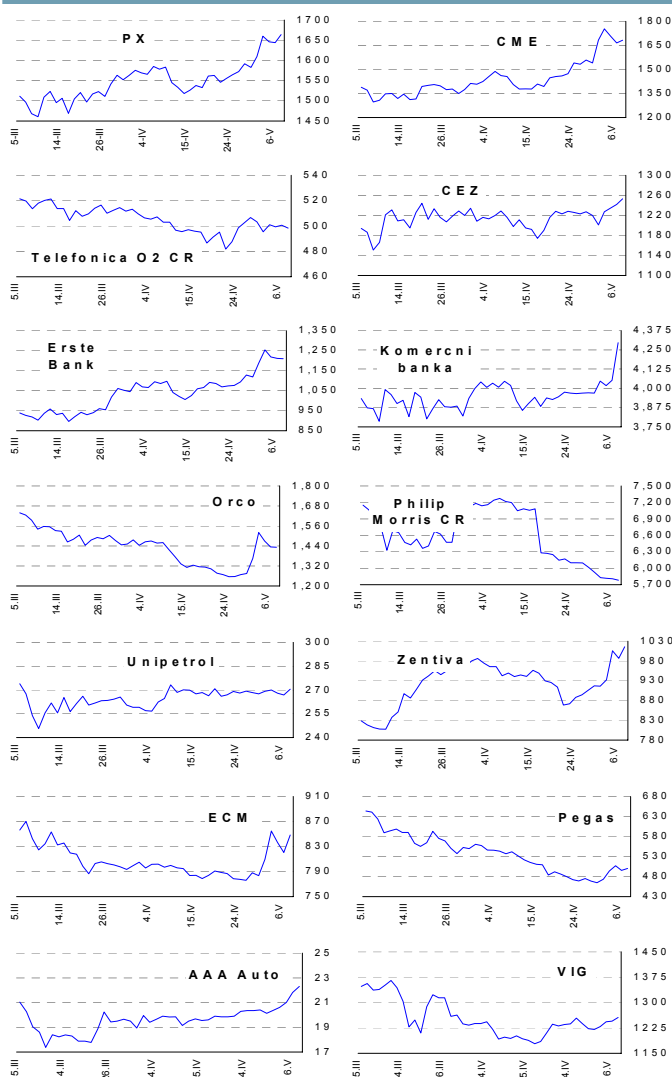
Vzhledem k tomu, že vypnutí bylo plánované, nemělo by mít vliv na cenu akcie (Jakub Židoň +420 224 995 340)

ČEZ: více pozornosti plynovým elektrárnám

Obchodní ředitel ČEZu Alan Svoboda řekl, že společnost změnila svůj strategický názor na to, jaké by mělo být v budoucnosti optimální složení výrobních zdrojů. Zopakoval záměr společnosti zvýšit podíl plynových elektráren. ČEZ nyní plánuje utratit 50 mld. Kč na projekty plynových elektráren. Energetické portfolio ČEZu ve středním období by se mohlo skládat z 50% z nukleárních zdrojů, 20% z plynových zdrojů a 30% z uhlíkových, dodal Svoboda.

Svoboda pouze potvrdil podobné prohlášení, které bylo učiněno před několika týdny. Tento krok není překvapivý, vzhledem k návrhu Evropské komise platit od roku 2013 za emisní povolenky. Potřebovali bychom znát konkrétní podjely, abychom mohli zhodnotit, jestli tento krok bude pro společnost pozitivní nebo negativní. (Jakub Židoň +420 224 995 340)

GRAFY AKCIÍ A INDEXU PX



Akcie	Doporučení	12M cíl. cena	Datum
CME	Redukovat	92,6 USD	27.2.08
ČEZ	Držet	1 255 Kč	14.2.08
Telefonica O2 CR	Kupovat	700 Kč	11.03.08
Komerční banka	Akumulovat	4 400 Kč	5.5.07
Orco	V revizi	V revizi	--
Unipetrol	Kupovat	358 Kč	17.3.08
Zentiva	Akumulovat	1 120 Kč	26.3.08
Philip Morris CR	Držet	8 800 Kč	6.12.07
ECM	Kupovat	1 380 Kč	28.2.08
VIG	Suspendován	--	--
Pegas	Držet	505 Kč	25.4.08

Česká spořitelna, a.s., Na Perštýně 1, Praha 1

Akcie prodej: Jan Korb, tel: +420/224 995 490; Michal Tobiáš, tel: +420/224 995 491; Pavel Krabička On-line obchodování s CP: www.brokerjet.cz

Analýza: Jakub Židoň, tel: +420/224 995 340, email: JZidon@csas.cz, Petr Bártek, tel: +420/224 995 227, Radim Kramule, tel: +420/224 995 213, Lenka Slámová

Důležitá upozornění (tzv. „disclaimer“), včetně případného konfliktu zájmů, dle Vyhlášky o poctivé prezentaci investičních doporučení (114/2006 Sb.) jsou k dispozici na webových stránkách tvůrce tohoto dokumentu – odboru Ekonomických a strategických analýz České spořitelny www.csas.cz/analýza. Přímý odkaz na dokument s důležitými upozorněními je: www.csas.cz/analýza/upozorneni. Historie vydaných investičních doporučení je k dispozici v Měsíčních strategických, které jsou dostupné na výše uvedené webové adrese.

Akciové trhy – denní zpráva

ZAHRA NIČNÍ AKCIOVÉ TRHY

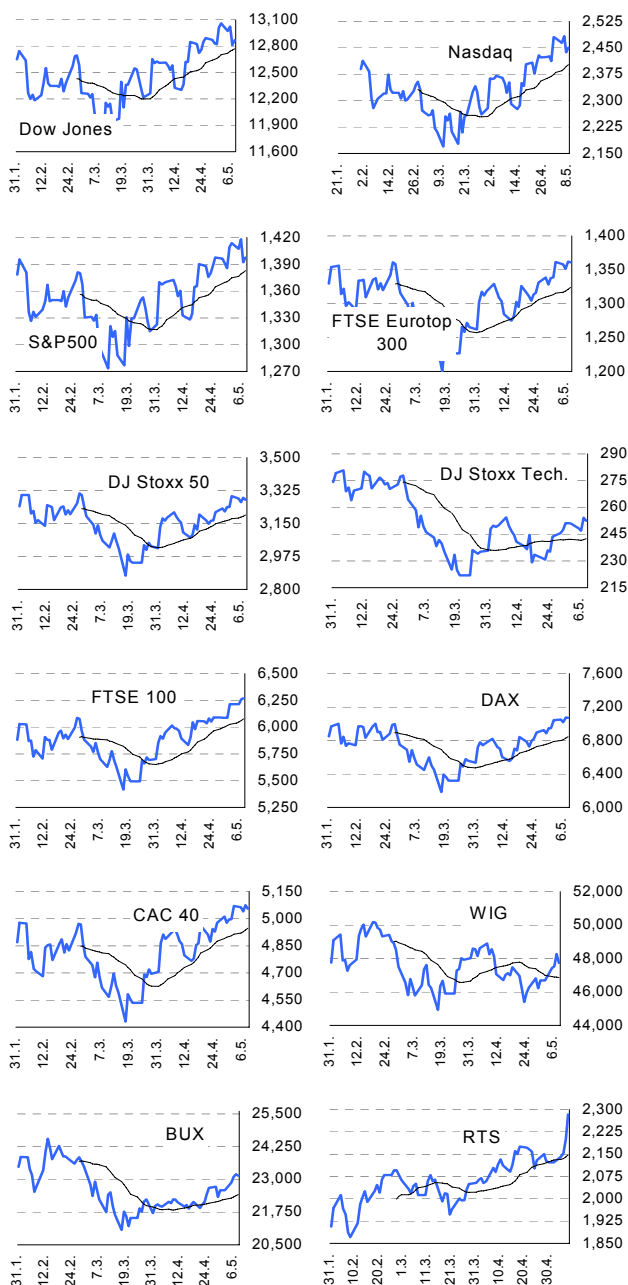
9. května 2008

Index	8.5.	7.5.	6.5.	% změna za					Vývoj v roce 2008	Roční	
				1 den	1 týden	1 měsíc	6 měsíců	1 rok		minimum	maximum
Dow Jones IA	12,866.78	12,814.35	13,020.83	0.4%	-1.1%	2.3%	-3.0%	-3.3%	-3.0%	11,740.15	14,164.53
Nasdaq Composite	2,451.24	2,438.49	2,483.31	0.5%	-1.2%	4.4%	-9.1%	-4.7%	-7.6%	2,169.34	2,859.12
S&P 500	1,397.68	1,392.57	1,418.26	0.4%	-0.8%	2.4%	-5.2%	-7.3%	-4.8%	1,273.37	1,565.15
FTSE Eurotop 300	1,360.88	1,362.11	1,351.25	-0.1%	1.6%	3.2%	-11.4%	-14.0%	-9.7%	1,199.80	1,630.32
DJ Stoxx 50	3,275.63	3,286.50	3,262.20	-0.3%	1.2%	2.8%	-12.3%	-15.6%	-11.1%	2,873.33	3,998.93
DJ Stoxx Technology	252.43	254.21	247.00	-0.7%	0.5%	1.1%	-22.9%	-19.8%	-17.0%	221.90	352.34
FTSE 100	6,270.80	6,261.00	6,215.20	0.2%	3.0%	4.7%	-1.7%	-4.3%	-2.9%	5,414.40	6,732.40
DAX Xetra	7,071.90	7,076.25	7,017.10	-0.1%	1.8%	4.4%	-9.6%	-5.0%	-12.3%	6,182.30	8,105.69
CAC 40	5,055.58	5,075.31	5,040.92	-0.4%	1.2%	2.9%	-10.2%	-16.2%	-9.9%	4,431.04	6,168.15
BUX (Maďarsko)	23,138.21	23,187.88	23,095.68	-0.2%	2.5%	4.7%	-13.6%	-9.9%	-11.8%	21,073.23	30,118.12
WIG (Polsko)	47,729.92	48,264.32	47,536.28	-1.1%	2.2%	-1.1%	-19.5%	-20.6%	-14.2%	44,509.36	67,568.51
RTS (Rusko)	2,283.99	2,201.47	2,153.32	3.7%	7.6%	9.3%	-0.2%	19.4%	-0.3%	1,724.69	2,359.85
ISE Nat. (Turecko)	42,310.37	43,272.46	42,896.17	-2.2%	-0.8%	0.3%	-23.3%	-5.4%	-23.8%	39,015.44	58,231.90
CECE (Střed.Evropa)	4,060.29	4,091.66	4,055.61	-0.8%	2.6%	1.6%	-4.8%	9.0%	-1.8%	3,343.30	4,404.87

Nejziskovější / nejztrátovější akcie – USA, západní Evropa

index	nejzisk. akcie	kurz	% zm.	nejztrát. akcie	kurz	% zm.
Dow Jones	Alcoa Inc	\$39.65	4.1%	Home Depot	\$27.92	-2.2%
	Altria Group	\$21.33	2.4%	Amer Intl Group	\$44.15	-2.1%
	E I du Pont	\$49.33	1.6%	Coca-Cola Co	\$56.29	-1.3%
	United Tech	\$74.06	1.4%	JPMorgan Chase	\$46.05	-1.1%
	Exxon Mobil	\$89.93	1.2%	General Motors	\$21.15	-1.0%
	Nasdaq 100	Discovery Holding	\$25.75	10.0%	Hansen Natural Corp	\$30.14
Foster Wheeler Ltd		\$68.88	5.9%	Staples Inc	\$21.44	-2.2%
Level 3 Communic		\$3.23	4.9%	UAL Corp	\$13.54	-2.0%
NII Holdings Inc		\$47.35	4.1%	Apollo Group Inc	\$47.95	-1.9%
Vertex Pharmaceu		\$26.53	4.0%	Lamar Advertising Co	\$38.98	-1.9%
DJ Stoxx 50	Unilever (€)	22.02	3.9%	UBS (SFr)	32.82	-5.1%
	BHP Billiton (€p)	1997.00	2.9%	UniCredito Italiano (€)	4.78	-3.3%
	Rio Tinto	6500.00	2.2%	Societe Generale (€)	74.11	-2.5%
	Deutsche Tel. (€)	11.75	2.0%	Barclays (€p)	463.00	-2.5%
	Ericsson (SEK)	15.24	0.9%	Royal Bk of Sc.(€p)	357.25	-1.9%
DAX	Deutsche Postbank	€59.8	2.7%	TUI	€17.6	-5.6%
	Thyssen Krupp	€44.7	2.5%	Muenchner Re	€121.5	-2.6%
	Deutsche Tel.	€11.8	2.0%	Deutsche Lufthansa	€17.0	-1.9%
	Adidas-Salomon	€44.0	1.6%	Henkel	€29.3	-1.5%
CAC 40	Bayer	€56.3	1.6%	Commerzbank	€23.4	-1.3%
	Alstom	€150.6	3.2%	SocGen	€74.1	-2.5%
	Vallourec	€182.4	2.3%	EADS	€15.9	-2.3%
	Air Liquide	€97.6	1.2%	Gaz de France	€43.0	-2.0%
	L'Oreal	€79.2	1.2%	Credit Agr.	€21.5	-2.0%
FTSE 100	Arcelor Mittal	€61.7	1.1%	BNP Paribas	€68.9	-1.3%
	Kazakhmys	£p1914.0	10.1%	Carphone Warehouse	£p289.0	-3.4%
	Sage Group	£p226.5	7.3%	Barclays	£p463.0	-2.5%
	Lonmin	£p3408.0	6.1%	Enterprise Inns	£p499.0	-2.2%
	NEXT	£p1302.0	6.0%	Rentokil Initial	£p94.0	-2.1%
Taylor Wimpey	£p142.0	5.8%	United Utilities	£p703.0	-2.0%	

Hlavní indexy + 20denní klouzavý průměr



Střední a východní Evropa

	7.5.	6.5.	1 den	1 týden	1 měsíc	rok 2008
Egis (HUF)	18,350	18,500	-0.8%	2.2%	5.5%	-2.1%
Gedeon Richter (HUF)	34,505	34,600	-0.3%	3.0%	4.1%	-16.9%
Pliva (HRK)	790	750	5.3%	5.3%	2.6%	-7.1%
Krka (€)	102	102	-0.4%	6.5%	5.9%	-18.3%
Eesti Telekom (Kr.)	7.70	7.70	0.0%	0.7%	0.0%	-1.3%
Matav (HUF)	864	868	-0.5%	0.1%	4.1%	-4.0%
Telecom Austria (€)	15.34	15.16	1.2%	-3.2%	7.6%	-19.4%
TPSA (PLN)	22.6	22.5	0.4%	1.3%	3.7%	0.4%
LUKOIL (USD)	94.00	91.45	2.8%	4.9%	9.2%	8.0%
MOL (HUF)	23,300	23,305	-0.0%	0.9%	5.9%	-4.9%
OMV (€)	50.59	50.27	0.6%	4.4%	12.6%	-8.7%
PKN Orlen (PLN)	42.0	42.0	0.0%	0.0%	-0.7%	-19.1%
Bank Austria Credit.(€)	144.02	143.00	0.7%	2.8%	2.9%	2.1%
Bank BPH (PLN)	93.3	90.9	2.6%	4.7%	0.5%	-10.3%
POWSZ. KASA (PLN)	48.7	47.4	2.8%	5.8%	4.8%	-7.5%
OTP Bank (HUF)	7,366	7,240	1.7%	6.0%	4.5%	-16.2%
Pekao (PLN)	205.7	200.3	2.7%	6.6%	-1.3%	-9.4%
Raiffeisen Intl. Bank (€)	108.6	105.4	3.0%	4.3%	14.2%	4.8%

Dnešní očekávané události

Konsensus

Česká spořitelna, a.s., Na Perštýně 1, Praha 1

Akcie prodej: Jan Korb, tel: +420/224 995 490; Michal Tobiáš, tel: +420/224 995 491; Pavel Krabička On-line obchodování s CP: www.brokerjet.cz

Analýza: Jakub Židoň, tel: +420/224 995 340, email: JZidon@csas.cz, Petr Bártek, tel: +420/224 995 227, Radim Kramule, tel: +420/224 995 213, Lenka Slámová

Důležitá upozornění (tzv. „disclaimer“), včetně případného konfliktu zájmů, dle Vyhlášky o poctivé prezentaci investičních doporučení (114/2006 Sb.) jsou k dispozici na webových stránkách tvůrce tohoto dokumentu – odboru Ekonomických a strategických analýz České spořitelny www.csas.cz/analýza. Přímý odkaz na dokument s důležitými upozorněními je: www.csas.cz/analýza/upozorneni. Historie vydaných investičních doporučení je k dispozici v Měsíčních strategiích, které jsou dostupné na výše uvedené webové adrese.