

7. srpna 2019

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (červen): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 2,3 %
 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (červen): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 2,7 %
 10:00 Devizové rezervy (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$146,0 mld.

Německo:

08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: 0,3 %
 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (červen): očekávání trhu: -3,1 %, předchozí hodnota: -3,7 %

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (2. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,4 %
 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (2. srpna): očekávání trhu: -3000 tis., předchozí hodnota: -8496 tis.
 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (2. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1533 tis.
 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (2. srpna): očekávání trhu: -1500 tis., předchozí hodnota: -1791 tis.
 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (2. srpna): očekávání trhu: -200 tis., předchozí hodnota: -894 tis.

Akciový výhled

Americké akcie se včera po třídních silných výprodejích stabilizovaly a částečně umazaly předchozí ztráty. Hlavní indexy tak zakončily v kladném teritoriu na denních maximech. Naproti tomu asijské trhy zakončily smíšeně, když investoři zůstávají opatrní kvůli obchodnímu napětí mezi USA a Čínou. Evropské burzy by měly zahájit v kladném teritoriu, avšak to je způsobené tím, že uzavíraly v době, kdy byly zámořské indexy na denních minimech. Pražská burza má za sebou šest poklesů v řadě, když index je zasažen především finančními tituly. Ani dnes to pro bankovní sektor nevypadá dobře poté, co Commerzbank má obavy o naplnění cílů a výnosy německých dluhopisů jsou na nových historických minimech a to desetiletý státní dluhopis SRN -0,55%. Čez, který má být spíše defenzivním titulem, byl včera negativně ovlivněn prodloužením odstávky v Dukovanech. Neztrátovější včera byla pojišťovna Vig, kvůli poklesům výnosů na dluhopisových trzích a na primárním trhu ve Vídni uzavřela ještě níže a to v přepočtu pod 570 Kč. Otázkou tak zůstává, zda pražská burza nelichotivou sérii poklesů přeruší.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7489,25	-0,35			
DJIA	25857	-0,26			
S&P 500	2867,25	-0,30			
DAX	11607,5	0,25			
Euro Stoxx 50	3298	0,21			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20516,56	-0,33	-5,18	-7,52	-8,54
Shanghai Composite	2781,04	0,13	-5,92	-4,44	2,68
Hang Seng	25976	0,00	-7,71	-11,07	-6,63
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7833,27	1,39	-5,32	-3,57	-0,34
S&P 500	2881,77	1,30	-4,36	-1,73	1,10
Dow Jones Ind. Avg.	26029,52	1,21	-4,30	-1,55	2,07
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1204	0,05	1,17	0,12	-3,39
EUR/CZK	25,737	-0,01	-0,95	-0,08	4,11
USD/CZK	22,969	0,03	0,15	0,05	0,58
USD/JPY	106,21	-0,22	-2,34	-3,54	-4,64
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1489,3	0,96	4,21	16,22	22,96
Ropa	53,55	-0,07	-8,73	-14,00	-21,69

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

Česká republika

Pražská burza ztrácela po šesté v řadě, nicméně intenzita poklesu se zmírnila, jelikož zahraniční burzy se po výprodejích stabilizovaly. Index PX nakonec odepsal -0,26% na hodnotu 1 022. Silně klesla pojišťovna Vig (576 Kč -1,54%), což bylo způsobeno i včerejším slabším závěrem ve Vídni. Nedařilo se Čezu, který oslabil o -0,68% na 512 Kč při největším denním objemu 201 mil. Kč. Negativně se mohla projevit u elektrárenské emise zpráva o dalším prodloužení odstávky v jaderné elektrárně Dukovany. Povýsledkové poklesy dále prohloubila Komerční banka (841 Kč -0,88%) a Moneta Money Bank (-0,19%) s oceněním blížícím se k 77 Kč. V záporném teritoriu zakončily i akcie O2 (219 Kč -0,45%) a Kofoley (304 Kč -0,65%). Naopak předchozí ztráty částečně korigoval Avast (93 Kč +1,09%) a Erste Bank (794 Kč +0,51%).

PX (předchozí den)



Německo

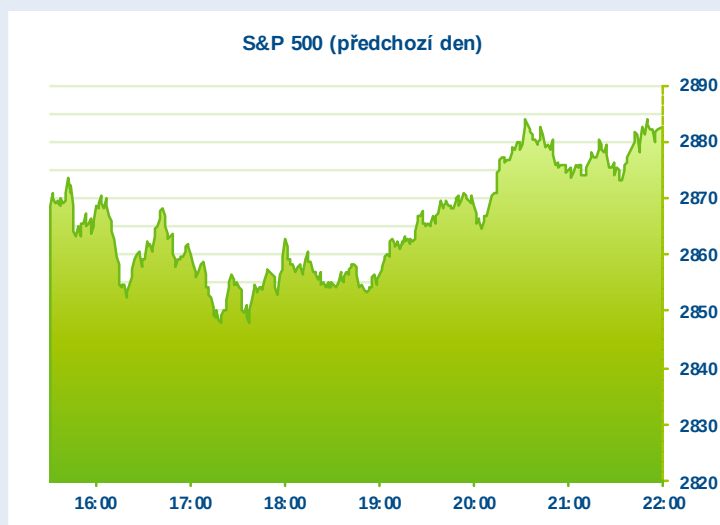
Nejziskovějším sektorem jsou po úterní seanci utility (+0,51 %) a naopak sektorem s největším propadem se staly materiály (-1,96 %). S největším nárůstem končí firma Wirecard AG (WDI; +3,5 %). Dále na konci seance roste také Beiersdorf (BEI; +3,2 %). Ta v úterý reportovala výsledky svého hospodaření. Výsledky byly v souladu s konsenzem odhadů analytiků a roční výhled růstu tržeb a marže ukazatele EBIT zůstal nezměněn. Očekávání se zároveň zdají dosažitelná. Mezi rostoucí společnosti se v úterý řadí mimo jiné také Deutsche Post (DPW; +2,3 %). I ta dnes vykazala výsledek svého hospodaření. Deutsche Post ve 2Q překonala odhad na úrovni ziskovosti, navíc zvýšila dolní mez výhledu. Analytici hodnotí výsledkový report pozitivně. S největší ztrátou končí úterní obchodování firma Linde PLC (LIN; -3,2 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie klesaly celý minulý týden a negativní sentiment byl vyšperkovaný včerejším výplachem, kdy hlavní index S&P odepsal bezmála 3%. Dnes se na trh dostavil protipohyb, indexy rostou a přišlo také pár lepších zpráv zmírňující napětí. Především fixace kurzu juanu ze strany čínské centrální banky neproběhla tak nízko, jak se trh v pondělí obával, ale nad 7 juany za dolar což přineslo jisté uklidnění. Trumpův ekonomický poradce Kudlow se na vyjednávání do Číny chystá v září. Vedle tohoto tématu číslo jedna se i nadále ostře sleduje vývoj situace okolo "tvrdého brexitu", ale dnes jsme se nedozvěděli nic nového což se bere jako lepší varianta. Hlavní zlepšení zaznamenává popelka včerejších propadů, sektor IT. Daří se i komunikacím a průmyslovým podnikům. Mírně oslabuje sektor základních materiálů a finančnictví. I nadále pokračuje výsledková sezóna, která tak nejvýznamněji promlouvá do žebříčku nejrozsáhlejších a nejztrátovějších firem v indexu S&P. Velmi mile svými výsledky překvapil herní vývojář Take-Two (TTWO +9,74%). Nejrozsáhlejší je pak výrobce leteckých součástek Transdigm Group (TDG +14,05%). Na chvostu tabulky najdeme akcie předního světového výrobce ochucovadel a příchutí International Flavors & Fragrances (IFF -13,97%), který naopak svými výsledky nepřesvědčil. V poklesech je i výrobce generik Mylan NV (MYL -7,13%), kde investoři nevnímají před týdnem oznámené spojení jedné divize Pfizeru s jejich firmou jako pozitivní krok.



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).