

8. srpna 2019

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,6 %

USA:

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (3. srpna): očekávání trhu: 215 tis., předchozí hodnota: 215 tis.

14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (27. července): očekávání trhu: 1690 tis., předchozí hodnota: 1699 tis.

15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (4. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 64,7

16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (červen - konečný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %

Akciový výhled

Wall Street po růstu v úterý dokázala uzavřít v zelených číslech i při včerejším obchodování. Navíc futures indikují další posílení +0,5%. To by mělo v úvodu evropského obchodování pomoci okolním indexům, např. DAX by měl startovat výše +1%. Stabilizace čínské měny pomohla do kladných hodnot také asijským indexům. Po předchozích propadech jsme svědky růstové rally. Nyní se z technického pohledu dostáváme (z krátkodobého pohledu) do velmi důležité fáze. Americký index SP500 se vrátil k úrovni 2900 bodů, tuto metu budeme bedlivě sledovat. Jestli se růsty nezastaví a budou pokračovat, budeme si moci „oddechnout“. Na druhou stranou jestli bude hladina 2900 bodů fungovat jako rezistence, nelze vyloučit na hlavních indexech posléze nová minima. V Praze jsme včera klesali po 7. V řadě. Nelichotivý vývoj domácího trhu podtrhl propad indexu PXTR na 1910 bodů (-0,7%), tedy pod hladinu 200 denního klouzavého průměru (1916 bodů). Vzhledem k přeprodanosti indexu (RSI pod 25) to však nepovažujeme za prodejní signál, ale domácí trh by se měl vrátet výše. Růst by tedy měl dnes převažovat na většině hlavních titulů. V kladném teritoriu by se měl ohybovat ČEZ, jež příští týden představí výsledky za 2Q (13.8.) Zastavit propady by mohly bankovní tituly. Po vybírání zisků na akcích Avast, bychom čekali jeho růst. Mediální CETV uzavírala v zámoří posílením na 107 Kč.

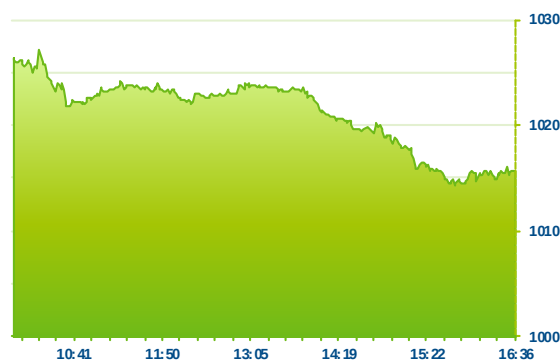
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7605,75	0,70			
DJIA	26059	0,46			
S&P 500	2895,5	0,52			
DAX	11764,5	1,16			
Euro Stoxx 50	3339	1,15			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20593,35	0,37	-4,67	-6,42	-9,47
Shanghai Composite	2792,01	0,84	-5,59	-5,39	-0,38
Hang Seng	26144,65	0,57	-6,41	-11,46	-7,97
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7862,83	0,38	-3,82	-1,27	-0,26
S&P 500	2883,98	0,08	-3,23	0,00	0,89
Dow Jones Ind. Avg.	26007,07	-0,09	-3,19	0,16	1,48
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1208	0,10	1,15	-0,09	-3,45
EUR/CZK	25,766	0,02	-1,17	0,19	4,27
USD/CZK	22,985	-0,05	-0,12	0,15	0,67
USD/JPY	106,09	-0,16	-1,16	-3,33	-4,40
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1505	-0,30	5,67	17,10	23,95
Ropa	52,57	3,02	-2,68	-14,97	-20,66

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

Česká republika

Na pražské burze se ve středu i přes růst na některých okolních trzích (např. DAX +0,6%) nezazelenalo. Index PX oslabil -0,7% na 1016 bodů, index PXTR (jež započítává dividendy) uzavíral na 1910 bodech. Posledně jmenovaný index tak oslabil pod sledovanou úroveň 200 denního klouzavého průměru (1916 bodů). Vzhledem k vysoké předprodannosti domácího trhu (RSI pod 25) bychom však v brzké době čekali zastavení poklesů a pokus o obrát vzhůru. Největší aktivita při dnešním obchodování byla ke spatření na akcích Komerční banky (170 mil. Kč) jež propadla k 830 Kč (-1,4%). Jen o málo lépe se vedlo akciím Moneta (-1,1%) na 76,30 Kč. Erste při denních minimech dotírala na metu 880 Kč, aby nakonec uzavírala „alespoň“ na 786 Kč. ČEZ vzhledem ke včerejšímu slabšímu závěru uzavíral v zelených číslech na 514,50 Kč (+0,4%). V kladných číslech zakončila také mediální CETV (+1,3%) na 106 Kč. Naopak ztráty vyšší než index registrovala pojišťovna VIG (-1,7%) a také Pegas, který se propadl na 700 Kč (-1,4%).

PX (předchozí den)



Německo

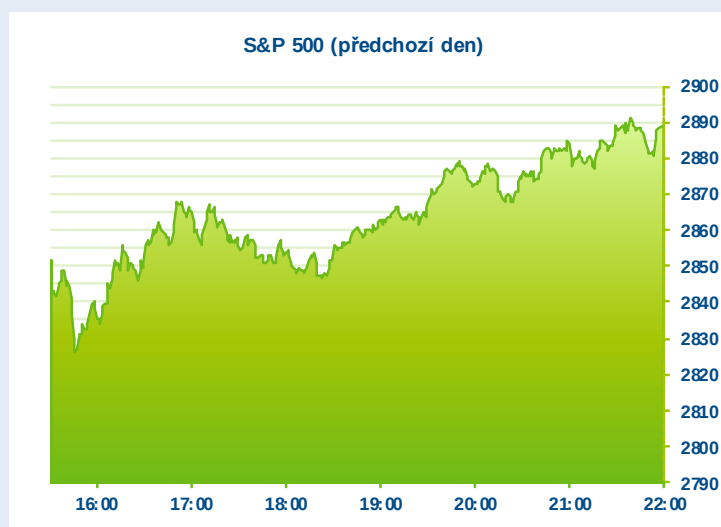
Střední obchodní seanci na frankfurtské burze nejlépe zakončila společnost Bayer, která se svým 6% nárůstem vzdálila zbylým 29 titulům z indexu. Bayer se chystá odprodat svůj 60% podíl v chemické společnosti Currenta, jejíž podíl koupila se společností Lanxess. Ta se taktéž chystá k odprodeji svého 40% podílu. Prodej svého podílu by Bayer měla dokončit v posledním kvartálu letošního roku. Naopak mezi společnostmi na druhé straně indexu se řadí E.ON a Wirecard, jež obě oznámily čtvrtletní výsledky před otevřením trhu. E.ON oslabila o 3 %, když tržby ve druhém čtvrtletí předčily očekávání analytiků a stejně tak ukazatel EBITDA, nicméně v meziroční komparaci firma zaznamenala silné ztráty. Ty byly částečně zapříčiněny vyšší soutěživostí a nižšími cenami ve Spojeném království. Wirecard oslabila o 2,3 %. Wirecard ve druhém čtvrtletí na úrovni tržeb mírně překonala očekávání analytiků, nicméně zisk EBITDA za nimi zaostal. Společnost společně s výsledky zvýšila výhled zisku EBITDA na letošní fiskální rok na 765 až 815 mil. euro oproti předchozím 760 až 810 mil. euro.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie v průběhu dnešní obchodní seance kompletně smazaly hluboké ztráty, které utrpěly v jejím úvodu. Klesající výnosy vládních dluhopisů, výrazný pokles průmyslové produkce v Německu a dozvuky nového kola obchodní války mezi USA a Čínou vytvořily na začátku obchodování smrtící koktejl, který poslal americké akcie do hlubokých ztrát. V následujících hodinách však trhy postupně ztráty smazaly. Index DJIA uzavřel se symbolickou ztrátou 0,09%, SP500 posílil o 0,08%, zatímco si kompozitní NASDAQ připsal 0,38%. Nedařilo se zejména finančním společnostem (-1,2%), díky klesající ropě energetickému sektoru (-0,8%) a komunikacím (-0,4%). Rostly naopak základní materiály (+1,3%) a reality (+0,9%). V rámci indexu SP500 si dobře vedl řetězec lékáren CVS Health Corp. (CVS +8,2%), který dnes navýšil výhled pro letošní rok. Nedařilo se naopak mediální a zábavní The Walt Disney Co. (DIS -4,9%), jejíž včera zveřejněné výsledky za uplynulý kvartál výrazně zklamaly investory. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně oslabil již zmiňovaná ropa (-2,5%). Nedařilo se ani zemnímu plynu (-1,2%). Na straně druhé díky nejistotě na trzích výrazně posílily vzácné kovy (zlato +1,7%, stříbro +4,0%). Dařilo se také mědi (+1,2%) nebo pšenici (+0,9%).



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).