

12. srpna 2019

Očekávané události

Česká republika:

09:00 CPI (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %

09:00 CPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,7 %

09:00 Index exportních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,0 %

09:00 Index importních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,0 %

Akciový výhled

Futures indikují na začátku týdne pro evropské indexy růstové otevření. Např. DAX by mohl otvírat +0,6% výše. Nejde ani tak o velký optimismus investorů, jako spíše o korekci nepovedeného pátečního závěru (DAX -1,3%). V pátek ztrácela také Wall Street (-0,7%), prezident Trump se nechal slyšet, že by obchodní jednání s Čínou plánovaná na září mohla být zrušena... Tento týden pokračuje výsledková sezóna (např. Tencent, Cisco), ve středu bude sledované HDP Německa (možná kontrakce). Pražská burza v závěru týdne po předchozích propadech 2krát za sebou rostla. Index PXTR se tak obrátil vzhůru v pravý čas, udržel úroveň 200 denního klouzavého průměru na 1916 bodech a uzavíral na 1923 bodech. V Praze budou tento týden nejvíce sledované kvartální výsledky ČEZu (zítra, tj. 13.8.). Dnes po závěru reportuje Kofola (nedá se vyloučit meziroční pokles čísel). Banky by se mohly obchodovat stabilněji po ztrátách z minulého týdne.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7691,25	0,40			
DJIA	26306	0,14			
S&P 500	2926,25	0,22			
DAX	11757,5	0,75			
Euro Stoxx 50	3347	0,72			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20684,82	0,44	-1,91	-3,35	-8,47
Shanghai Composite	2809,86	1,27	-3,25	-2,67	-0,70
Hang Seng	25963,12	0,09	-3,64	-8,38	-9,33
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7959,14	-1,00	-0,56	0,61	0,85
S&P 500	2918,65	-0,66	-0,46	1,67	2,28
Dow Jones Ind. Avg.	26287,44	-0,34	-0,75	1,78	3,05
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1202	0,04	0,00	-0,19	-1,81
EUR/CZK	25,828	-0,08	0,14	0,42	2,10
USD/CZK	23,055	-0,09	0,11	0,26	0,26
USD/JPY	105,39	-0,26	-0,52	-3,58	-4,81
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1493,3	-0,35	1,74	14,71	25,26
Ropa	54,14	-0,42	-0,79	-11,53	-18,66

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

Česká republika

Pražská burza po předchozích poklesech stále nemá sílu se výrazněji zvednout a přestože se kurzy jednotlivých titulů nacházejí na relativně zajímavých úrovních, kupci jsou nadále na našem trhu obezřetní. Index PX dnes postupně odevzdal většinu zisků a končil silnější pouze o 0,21 %. Z hlavních emisí se dnes nejvíce dařilo ČEZu, který končil u denního maxima na 521 Kč se ziskem 0,97 %. Na denních maximech končily i akcie mediální CETV (108 Kč, 0,93 %). V Evropě zůstává nadále pod tlakem finanční sektor, což brzdí i bankovní emise na našem trhu. Komerční banka se z včerejší blízkosti 850 Kč rychle vrátila na 834 Kč (dnes -0,24 %), pokusy o včerejší i dnešní dopolední růst Erste Group byly rovněž rychle zastaveny (-0,58 %). Před pondělními výsledky (po závěru obchodování) mírně posílily akcie Kofola (+0,33 %). Pozitivní výkonnost ze včerejšího dne o další 2 % rozšířily akcie Stock Spirits, objem obchodů byl však oproti včerejšku zanedbatelný. Včerejší propad ze závěru obchodování částečně omazaly akcie telekomunikační firmy O2 (+1,39 %).

PX (předchozí den)



Německo

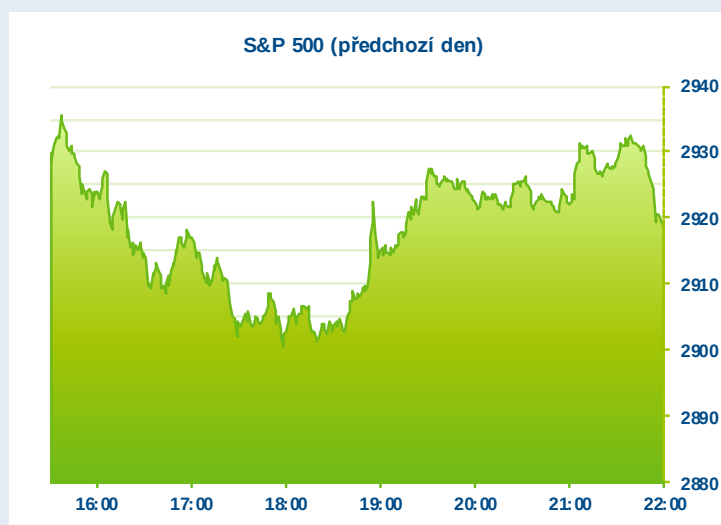
Německý DAX se v závěrečné seanci týdne na pozadí nadále přetrvávajícího negativního vývoje obchodních vztahů na trase Spojené státy-Čína obchodoval v červených číslech a nakonec oslabil o 1,28 %. Pod nulou neuzavřely pouze čtyři společnosti, přičemž výraznější růst zaznamenala jen farmaceutická a agrochemická skupina Bayer (BAYN; +2,6 %). Agentura Bloomberg zveřejnila dnes ráno zprávu o tom, že Bayer hodlá navrhnout vyrovnání za více než 18 tisíc žalob ze strany uživatelů problematického produktu Roundup částku mezi 6 až 8 miliardami dolarů. To by bylo výrazně méně, než se očekávalo. Zároveň se však nejedná o žádná oficiální čísla, nýbrž jen o návrh samotné firmy. Žalobci požadují sumu kolem cca 10 miliard dolarů. Na opačné straně indexu uzavřela společnost ThyssenKrupp (TKA; -6,5 %), která tak vymazala veškeré včerejší zisky a zakončila seanci v hlubokém záporu. Firma již včera spolu s kvartálním reportem komunikovala otevřenost k prodeji divizi a snížila výhled na úrovni zisku. Výrazně v pátek klesaly také firmy Continental (CON; -3,3 %), Deutsche Bank (DBK; -3,2 %), Adidas (ADS; -2,9 %) či Daimler (DAI; -2,9 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy se v závěrečné seanci týdne obchodovaly v záporu. Nejvýrazněji odepisoval technologický Nasdaq (-1,00 %) následovaný širším indexem S&P 500 (-0,66 %), zatímco bluechipový Dow Jones poklesl o něco méně (-0,34 %). Z jednotlivých sektorů se nedařilo zejména energiím a informačním technologiím, do záporných hodnot se nedostaly pouze segmenty zdravotní péče, realit a utilit. Americký prezident Donald Trump dnes opět rozvířil svými výroky obavy, když řekl, že je možné zrušení zářijových jednání, a že by s tím neměl žádný problém. Znovu zopakoval, že není připraven uzavřít s protistranou dohodu. Dále odmítavě zodpovídal také na dotaz týkající se potenciální snahy o slabší dolar, aby si následně opětovně rýpnul do Fedu a jeho měnové politiky. Rostly akcie Broadcomu (AVGO; +1,75 %), který dnes oficiálně oznámil koupi podnikové divize Symantecu (SYMC; +0,31 %). Po kvartálním reportu klesaly akcie herní společnosti Activision Blizzard (ATVI; -2,57 %), když investoři negativněji vnímají zveřejněný výhled společnosti. Včerejší povýsledkový propad dnes rozšířila společnost Kraft Heinz (KHC; -6,1 %). Výnosy desetiletého amerického vládního dluhopisu se dnes pohybovaly kolem 1,73 %. Cena ropy (Brent) rostla o 1,60 % na 58,30 dolarů za barel. Dolar se na páru s eurem obchoduje na 1,1202 EUR/USD.



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).