

16. srpna 2019

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Index výrobních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,5 %

Eurozóna:

11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (červen): očekávání trhu: 18,5 mld., předchozí hodnota: 20,2 mld.

11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 23,0 mld.

USA:

14:30 Započatá výstavba (červenec): očekávání trhu: 1256 tis., předchozí hodnota: 1253 tis.

14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (červenec): očekávání trhu: 1270 tis., předchozí hodnota: 1220 tis.

Akciový výhled

Týden výrazné volatility by mohly zakončit hlavní akciové trhy růstově. Dle futures by mohla Evropa otvírat se zisky kolem +0,5%. Wall Street ve čtvrtek nakonec mírně rostla (+0,25%) a sledovaný index SP500 udržel důležité úrovně kolem 2840 bodů. Z technického pohledu je to nadějný signál, jestliže bude schopen navrší další zisky, není vyloučený návrat nad 2900 bodů ještě během srpna. Asie přes noc mírně rostla, dařilo se Číně (+0,7%). V Praze překročil domácí index PX zahraniční volatilitu v poklidu kolem 1030 bodů. Jenže to jen díky výkonu akcií Avast (včera další +4,5%). Banky sestoupily o stupínek níže, Komerční banka musí hájit 830 Kč (-0,95%), Moneta se obchoduje pod 76 Kč (-1,11%) a Erste neudržela 780 Kč. Dnes bychom čekali, že banky zastaví své poklesy a pokusí se růst. Akcie ČEZ by se měly zvednout od 520 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7560,25	0,85			
DJIA	25732	0,61			
S&P 500	2867,25	0,66			
DAX	11487	0,67			
Euro Stoxx 50	3300	0,58			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20418,81	0,06	-0,54	-3,69	-8,10
Shanghai Composite	2832,48	0,59	0,76	-4,18	3,40
Hang Seng	25763,24	1,05	-2,39	-9,81	-6,69
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7766,62	-0,09	-3,39	-0,71	-0,10
S&P 500	2847,60	0,25	-3,08	-0,12	1,04
Dow Jones Ind. Avg.	25579,39	0,39	-3,03	-0,27	1,66
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1102	-0,04	-0,86	-0,48	-2,40
EUR/CZK	25,835	0,01	0,83	0,88	2,87
USD/CZK	23,266	0,03	-0,05	0,26	0,40
USD/JPY	106,12	0,01	0,44	-3,59	-4,29
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1515,8	-0,39	1,15	18,82	28,77
Ropa	55,09	1,23	1,34	-12,43	-15,07

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

Česká republika

Pražská burza vyjádřeno indexem PX nepatrně posílila o 0,06 % na 1031,03 bodů. Na včerejší silný po výsledkový růst navázaly akcie Avastu, když dnes kurz poskočil již na 104 Kč (+4,52 %). První analytické domy již po výsledcích zvedaly cílové ceny, Barclays posunula cíl na v přepočtu přibližně 109 Kč, ještě optimističtější je Bank of America s cílem u 122 Kč. Nedařilo se nadále ČEZu, který oslabil o 1,42 % na 520 Kč. Ministr Havlíček v médiích zopakoval postoje státu, které jsou nadále protichůdné. Stát nechce garanci na tržní rizika, ale zároveň říká, že dohoda nesmí poškodit minoritní akcionáře. Což je však poměrně neslučitelná kombinace. Vyjednávati se bude v následujících měsících a ČEZ podle informací z prezentace k výsledkům do jednání jde s tím, že bude požadovat i garance na tržní rizika. V červených číslech končily i domácí bankovní tituly. Komerční banka oslabila o 0,95 %, akcie Moneta oslabily o 1,11 %. Zlepšená výkonnost zahraničních trhů v závěru dne mírně povzbudila Erste Group a jejich akcie zavřely s mírným růstem o 0,21 %. V kladných číslech zavíraly rovněž akcie Stock Spirits (+1,71 %), Philip Morris (+0,74 %) a O2 (+0,69 %).

PX (předchozí den)



Německo

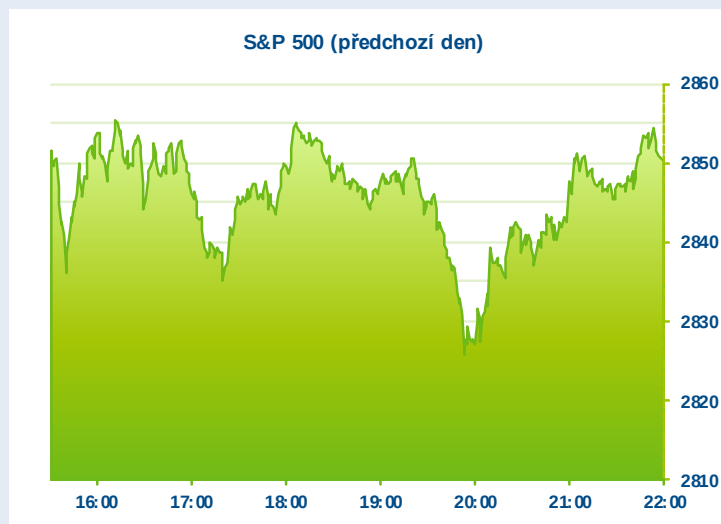
Německý DAX ukončil čtvrtetní seanci slabší o 0,7 %. Nejsilnější ztráty utrpěl německý národní letecký dopravce Deutsche Lufthansa AG, který oslabil již pátý den za sebou a dne si odepsal 5,3 %. Na leteckém poli je rušno zejména v Hong Kongu, kde by během protestů mohlo být spotřebováno až o 300 000 barelů leteckého paliva méně. Zároveň na tamějších světově nejrušnějším letišti světa byly zrušeny stovky letů. K výraznému poklesu došlo také u společnosti Continental (-3,6 %). Ta čelí výraznému poklesu poptávky po nových pneumatikách v návaznosti na slábnoucí automobilový sektor, která pravděpodobně přetrvá i ve druhém pololetí. Společnost momentálně rozšiřuje kapacity, aby tak získala výhody z vyšších marží pneumatik pro vozy SUV a to především se zaměřením na Čínu a Spojené státy. Za zmínku stojí také Infineon Technologies (-3,5 %). Negativnímu sentimentu na německém trhu se zvládla ubránit kosmetická firma Beiersdorf, která připsala 1,4 %.

DAX (předchozí den)



USA

Během čtvrtěční seance americké akciové indexy uzavřely smíšeně, když index Dow Jones přidal 0,39 % a širší S&P 500 posílil o 0,25 %. Americké dluhopisy pokračovaly v rally a státní americký dluhopis se splatností 30 let se tak obchodoval s výnosem pod dvěma procenty. Index S&P 500 se po včerejším a zároveň jednom z nejhorších letošních dnů kdy oslabil o 2,93 % odrazil zpět do zelených čísel. K tomu mu pomohly solidní výsledky amerického obchodního řetězce Walmart, který ve druhém čtvrtletí fiskálního roku 2020 dosáhl tržeb ve výši 130,377 miliardy dolarů a překonal konsensuální očekávání analytiků. Pozitivní vliv na investorský sentiment v zámoří měla také slušná čísla maloobchodních tržeb, které v červenci dle předběžných hodnot rostou o čtyři procentní body nad očekávání. Před otevřením trhu zveřejnila svá čísla i společnost Tapestry (výrobce značek COACH, Kate Spade a STUART WEITZMAN), která se po slabých výsledcích odepsala 22 %. Očekávání minul také maloobchodní řetězec Macy's, který v reakci na to oslabil o 4 %. Nadnárodní konglomerát General Electric se po obvinění z finančních podvodů propadl o 12 %, zatímco Cisco Systems zažila nejsilnější pokles během posledních dvou let po tom, co vinila zpomalující globální ekonomiku za vydání slabšího výhledu. Na pozadí čtvrtletního obchodování je i nadále obchodní válka mezi Spojenými státy a Čínou. K silnému výprodeji došlo na akciových trzích v Asijsko-Pacifickém regionu po tom, co Čína oznámila, že provede odvetný úder vůči novým Americkým celním tarifům. Donald Trump napětí na trzích ještě zvýšil, když dodal, že jakákoliv dohoda s Čínou musí být postavena na amerických podmínkách. Lehká ropa WTI dnes oslabila o 0,96 % a dostala se k úrovni 54,59 USD/barel. Včerejší report EIA zásob ropy k 9. srpnu překonal očekávání trhu, když zásoby vzrostly o 1,58 mil. barelů, zatímco analytici očekávali pokles o 2,5 mil. barelů. Lehká sladká směsná ropa Brent si během dnešního dne odepsala 4,15 %. Akcie společností ze sektoru těžby černého zlata na vývoj zásob ropy oslabovaly, když firma Transocean (RIG) odepsala 0,90 %. Transocean těží ropu z věží v oceánu. Hned v závěsu se pohybovaly akcie společnosti Marathon Oil Corp. (MRO), jež oslabily o 2,32 % a akcie těžební společnosti Abraxas Petroleum (AXAS) uzavřely o 7,19 % níže. Brazilská společnost Petrobras (PBR) skončila 0,26 % pod hranicí nuly. Akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB) odepsaly 2,13 % a akcie těžaře ropy a plynu společnosti Chesapeake Energy (CHK) se na tržní hodnotě propadly o 4,44 %. Zlato si drží svůj růstový trend, když připsalo 0,68 % a jeho cena se momentálně pohybuje u úrovni 1 524 dolarů za trojskou uncii. Akcie největší světově obchodované kanadské společnosti Barrick Gold Corp. (GOLD) se obchodovaly výše o 1,16 % a akcie konkurenční společnosti Newmont Gold Corp. (NEM) se těší nárůstu o 1,45 %. Mezi těžaři zlata si nejlépe vedla společnost Eldorado Gold Corp. (EGO), která posílila p 2,57 %.



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 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 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).