

23. srpna 2018

Očekávané události

Německo

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (srpen - předběžný): očekávání trhu: 56,5, předchozí hodnota: 56,9
- 09:30 Index nákupních manažerů ve službách Markit (srpen - předběžný): očekávání trhu: 54,3, předchozí hodnota: 54,1

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (srpen - předběžný): očekávání trhu: 55,2, předchozí hodnota: 55,1
- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (srpen - předběžný): očekávání trhu: 54,4, předchozí hodnota: 54,2
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (srpen - první, předběžný): očekávání trhu: -0,7, předchozí hodnota: -0,6

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (18. srpna): očekávání trhu: 215 tis., předchozí hodnota: 212 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (11. srpna): očekávání trhu: 1730 tis., předchozí hodnota: 1721 tis.

Akciový výhled

Po dvou růstových dnech včera rally v Evropě přešla do konsolidační fáze, indexy většinou stagnovaly. Pro dnešní den indikují futures mírně záporné otevření (např. DAX - 0,1%). Včera večer investoři sledovali zápisky ze zasedání FEDu, které podle očekávání naznačily další zvednutí sazeb v USA v září. Bankéři však začínají posuzovat objevující se rizika a rychlost dalšího zvedání je tak méně jasná. Každopádně dnes USD mírně roste, což naopak působí proti růstu rizikových aktiv (v poslední době je oslabování USD prorůstovým faktorem pro riziková aktiva). Budeme dále sledovat pokračující jednání mezi USA a Čínou ohledně cel. Pražská burza ve středu ještě rostla. Index PX uzavíral na 1073 bodech (3 růst v řadě). Na úrovni 1078 bodů se nachází úroveň 50 denního klouzavého průměru. Tuto hladinu lze brát jako důležitou pro případné zrychlení růstového momenta (nebo naopak). Erste včera ve Vídni nakonec uzavírala pod 900 Kč. Sledován bude ČEZ, jež se s podporou cen elektřiny vrací nad 560 Kč. Výsledky Pegas lze hodnotit mírně pozitivně, firma potvrdila výhled pro letošní rok.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7431,5	-0,02			
DJIA	25718	0,00			
S&P 500	2860,75	-0,02			
DAX	12369,5	-0,12			
Euro Stoxx 50	3419	-0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22410,82	0,22	0,71	-2,60	15,37
Shanghai Composite	2729,07	0,53	-0,32	-15,55	-17,49
Hang Seng	27809,84	-0,42	2,21	-10,59	1,92
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7889,10	0,38	1,48	6,92	25,27
S&P 500	2861,82	-0,04	1,54	5,04	16,69
Dow Jones Ind. Avg.	25733,60	-0,34	2,27	3,62	17,51
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1562	-0,29	1,66	-1,32	-2,04
EUR/CZK	25,718	0,00	-1,67	1,14	0,58
USD/CZK	22,238	0,30	-0,05	-0,23	-1,51
USD/JPY	110,82	0,25	-0,05	1,45	1,65
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1191,8	-0,38	1,25	-8,63	-7,54
Ropa	67,49	-0,03	3,99	-4,41	38,77

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

Česká republika

Pražská burza navázala na zlepšenou výkonnost z posledních dní a i dnes vykazovala kladný výsledek. Index PX posílil o 0,39 % na 1073 bodů a jedná se o třetí růst v řadě. V posledních dnech jsme opakovaně upozorňovali na zaostávání vývoje ČEZu oproti silnému růstu cen elektřiny. Pozitivní vývoj na energetickém trhu pokračoval i dnes, když kontrakty na německém trhu posílily opět o téměř procento. ČEZ si sice připsal třetí růst v řadě (dnes 0,99 %) a rozdíl ve výkonnosti oproti cenám elektřiny se tak již neprohlubuje, předchozí rozdíl se však ani neumazává a prostor pro další růst ČEZu tak rozhodně existuje. U titulu byl dnes největší zobchodovaný objem na úrovni 190 mil. Kč. Na avizovanou hranici 78 Kč se již dostala Moneta, která posílila o 0,91 %. Bez výraznějších impulsů je nadále Komerční banka, která již mírně vybočila ze svého úzkého obchodního pásma a zavřela na nejnižších hodnotách od konce června. Kurz oslabil o 0,80 % na 929 Kč. Výsledková sezona pokračovala historicky prvním reportem společnosti Avast. Firma vykazovala za první polovinu roku meziroční zlepšení prakticky na všech úrovních. Vedení potvrdilo svůj výhled a deklarovalo záměr vyplátit dividendu již v průběhu příštího roku. Kurz reagoval růstem o 2,21 %. V korekci svého předchozího propadu pokračovaly akcie mediální CME (+1,75 %), dařilo se i akciím

Stock Spirits (+3,12 %). PFNonwovens se před zítřejšími výsledky vrátil nad hranici 900 Kč a posílil o 0,89 %.

PX (předchozí den)



Německo

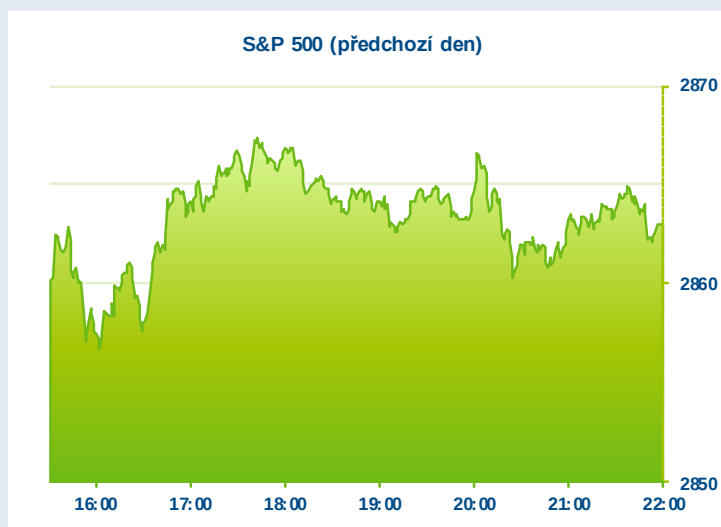
Německý DAX se v průběhu dne obchodoval v plusu. Nakonec uzavřel silnější o +0,43 %. Index táhl nahoru zisky bankovních společností Commerzbank (CBK; +2,5 %) a Deutsche Bank (DBK; +1,6 %). Druhá se zmiňovaných bank navýšila nabídku na odkup dluhopisů firmy Noble Group. Dařilo se také společnosti Bayer (BAYN; +1,7 %), které napomohlo k posílení i doporučení od finanční skupiny Berenberg (buy). Rostly také společnosti Infineon Technologies (IFX; +1,6 %) a BMW (BMW; +1,4 %). Na opačné straně indexu uzavřely firmy Linde (LINU; -0,6 %) a E.ON (EOAN, -0,5 %).

DAX (předchozí den)



USA

Wall Street měřena indexem S&P 500 se včera na chvilku vyhoupla na novou historicky nejvyšší hodnotu a index končil 10 bodů pod svým osobním maximem. Včerejší zisková seance byla čtvrtou v pořadí. Ta dnešní skončila na červené nule. Trhy sice otevíraly mírně v záporu, v průběhu dne se však vyhouply až k půlprocentnímu zisku. S přibývajícím odpolednem však pozitivismus ochaboval. Výztuží pro indexy byl dnes díky posilující ceně ropy sektor energetický. Cena černého zlata poskočila k 67 dolarům po reportu o zásobách. Dalším růstovým sektorem byl IT, který táhli velcí softwaroví hráči jako Microsoft (MSFT +0,77%), Adobe (ADBE +1,67%) nebo Oracle (ORCL +0,83%). Podporu dodával i sektor maloobchodní, když dobře dopadly výsledky firmy Target a kutilského Lowe's. Na opačném pólu byly telekomunikace kde operátoři AT&T (T -1,63%) a Verizon (VZ -1,42%) klesají. Nejvýraznější pak CenturyLink (CTL -5,63%). Telekomunikační firmy obdržely několikerá snížení cílové ceny, jako například AT&T od Wells Fargo ze 40 dolarů na 35. Vedle telekomunikací se nevedlo ani průmyslovým podnikům a utilitám



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 probíhajícím 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).