

29. srpna 2018

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (září): očekávání trhu: 43261, předchozí hodnota: 43261

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (24. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4.2%
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (2Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 4.0%, předchozí hodnota: 4.1%
- 14:30 Osobní spotřeba (2Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 3.9%, předchozí hodnota: 4.0%
- 14:30 Deflátor HDP (2Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 3.0%, předchozí hodnota: 3.0%
- 14:30 Jádrový index výdajů na osobní spotřebu (q-q) (2Q - druhý, předběžný): očekávání trhu: 2.0%, předchozí hodnota: 2.0%

Akciový výhled

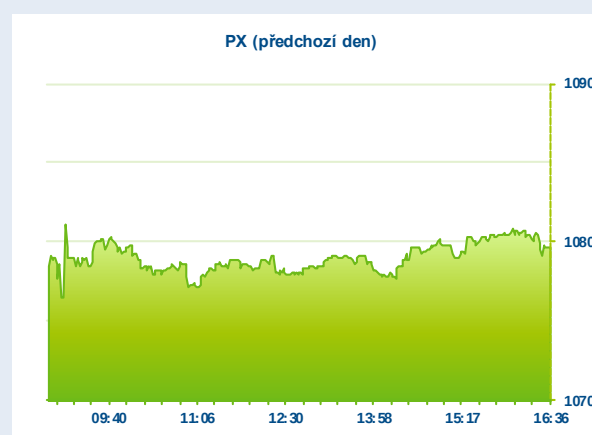
Akciové trhy si po růstu z úvodu týdne vybraly včera oddechový čas. US indexy sice opětovně překonaly svá historická maxima, změny to však byly pouze minimální. Evropské indexy končily den vesměs s mírnou ztrátou. Sledovanou událostí z globálního pohledu bude dnes druhý odhad amerického HDP. Z celkového pohledu se sentiment z posledních dní nijak výrazně nezměnil a nadále panuje spíše mírně optimistická nálada. Futures na evropské indexy indikují start dne v lehce kladných hodnotách, mírně v zelených číslech se drží i US futures. S opětovným oslabováním turecké liry přišla tamní centrální banka s dalším pomocným krokem. Domácí index se včera vrátil na hranici 1080 bodů, s jejímž překonáním měl v posledních dnech problémy a růsty se zde vždy zastavovaly. Po dílčí konsolidaci z posledních dní by však již další pokus mohl být úspěšný a trh by se mohl posunout mírně výše. Částečnou brzdou jsou nižší objemy obchodů a absence větších hráčů na trhu. Erste se s vylepšeným ratingem pro rumunskou dceru v zádech bude opětovně snažit dostat nad hranici 900 Kč. Po včerejších výsledcích analytici JP Morgan mírně vylepšili cílovou cenu pro VIG z 29 EUR na 30 EUR. Dnes se naposledy na burze obchodují akcie Stock Spirits s nárokem na prozatímní dividendu ve výši 0,025 EUR.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7595	0,22			
DJIA	26121	0,14			
S&P 500	2902,75	0,12			
DAX	12554,5	0,06			
Euro Stoxx 50	3453	-0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22848,22	0,15	2,67	1,48	17,29
Shanghai Composite	2766,37	-0,42	1,62	-11,39	-17,39
Hang Seng	28373,73	0,08	2,16	-7,93	1,75
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8030,04	0,15	2,17	8,02	27,81
S&P 500	2897,52	0,03	1,21	6,47	18,54
Dow Jones Ind. Avg.	26064,02	0,06	0,94	5,30	19,51
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1674	-0,16	0,67	0,11	-2,49
EUR/CZK	25,704	0,01	-0,78	-0,68	0,89
USD/CZK	21,999	0,12	-0,05	-0,52	-1,53
USD/JPY	111,16	-0,02	0,57	2,08	1,30
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1202,3	-0,43	0,49	-7,83	-8,44
Ropa	68,15	-0,10	0,95	0,10	45,00

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

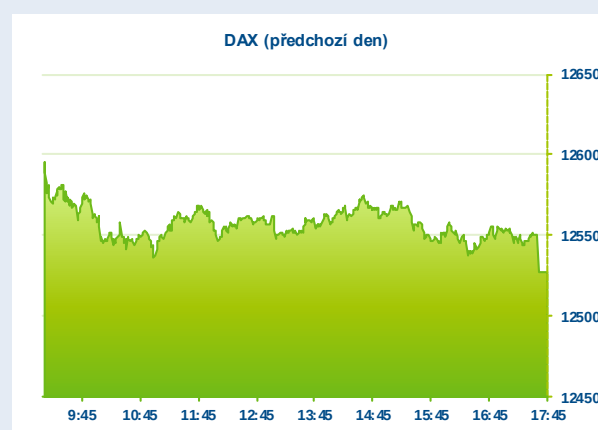
Česká republika

Pražská burza navýšila včerejší zisk o dalších 0,29% a uzavřela těsně pod hranici 1 080 bodů. Čez kompenzoval ztrátu ze včerejší závěrečné aukce a polepšil si o 0,53% na 573 Kč. Nicméně dařilo se především tuzemským bankám, když Moneta Money Bank se zvedla o 0,84% a zakončila těsně pod 78 Kč a Komerční banka přidala 1,25% na 933 Kč. Pondělní pokles korigovaly akcie O2 a posílily o 1,35% na 263 Kč. Naopak Vig po dnešním výsledkovém reportu oslabil o -1,13% na 611 Kč, když čísla zaostala za odhady kvůli odpisům v Rumunsku. Erste Bank si pak pohoršila o -0,22% na 898 Kč. Ztrácelo i mediální Cme, které nakonec odepsalo -1,55% s oceněním pod 83 Kč. Celkový objem obchodů překvapivě proti včerejšku ještě klesl a to k 250 mil. Kč.



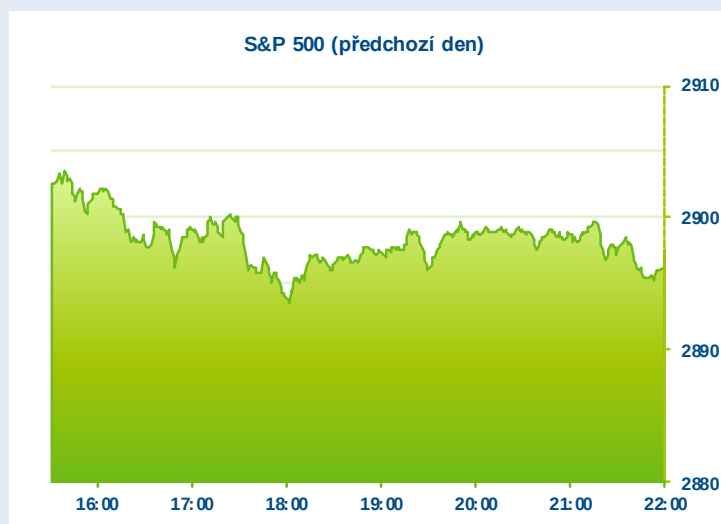
Německo

Německé akcie po včerejším výraznějším posílení zpomalily růst a po úterním obchodování vzrostly o mírných 0,09 % na 12550,16 bodů. Největší pokles byl u akcií společnosti Covestro (1COV; -3,0 %). Akcie odepisovaly bez fundamentálních zpráv. Dále klesaly také akcie společnosti E.ON (EOAN; -1,6 %), která měla dnes snížené doporučení ze strany Jefferies (hold), reagující na regulační rizika ve Švédsku, a přetrvávající tlak na retailový obchod. Nejvíce posilovaly akcie společnosti Fresenius Medical Care (FME; +1,6 %), jejíž akcie rostly na základě zvýšeného doporučení od Richarda Latze, analytika finanční skupiny HSBC, který změnil doporučení z hold na buy. Dále rostly také akcie automobilek BMW (BMW; +1,4 %) a Volkswagen (VOW3; +1,4 %), kterým napomohl vývoj obchodního jednání USA a Mexika a s tím spojené zklidnění napětí v obchodních vztazích.



USA

Hlavní americké indexy se v úterý obchodovaly po většinu seance mírně v plusu, avšak nakonec před uzavřením umazaly část zisků a uzavřely na kladné nule. Bluechipsový Dow Jones uzavřel silnější o 0,06 %, zatímco širší S&P 500 si připsal nepatrných 0,03 %. Technologický Nasdaq pak mírně vzrostl (+0,15 %). Z jednotlivých odvětví se dařilo relitám. Naopak klesaly telekomunikační firmy či sektory energetických společností a nezbytné spotřeby. Co se konkrétních firem týče, výrazně odepsal maloobchodní prodejce spotřební elektroniky Best Buy (BBY; -5,1 %). Firma sice reportovala kvartální čísla nad odhady analytiků v konsensu, avšak slabší výhled oproti očekávání trhu investory nepotěšil. Naopak po kvartálních číslech nad očekávání analytiků mírně posílila společnost Tiffany (TIF; +0,93 %). Výnosy amerických desetiletých bondů v návaznosti na pozitivní vývoj obchodních vztahů mezi USA a Mexikem rostly k 2,88 %. Dolar tak na páru s eurem oslaboval, v závěru seance však začal denní ztráty smazávat a dostal se k 1,1694 EUR/USD. Ropa (WTI) oslabovala k 68,64 dolarům za barel (-0,33 %).



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).