

11. prosince 2018

Očekávané události

Německo:

11:00 **Průzkum ZEW - index současných podmínek (prosinec):** očekávání trhu: 55,3, předchozí hodnota: 58,2

11:00 **Průzkum ZEW - index očekávání (prosinec):** očekávání trhu: -25,0, předchozí hodnota: -24,1

Eurozóna:

11:00 **Průzkum ZEW - index očekávání (prosinec):** očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -22,0

USA:

12:00 **Optimismus malých firem NFIB (listopad):** očekávání trhu: 107,0, předchozí hodnota: 107,4

14:30 **Index výrobních cen (m-m) (listopad):** očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,6 %

14:30 **Jádrový PPI (m-m) (listopad):** očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,5 %

Akciový výhled

Včera jsme zmiňovali důležitost současných hladin na indexech, resp. nutnost udržení určitých úrovní. Zatímco většina evropských indexů se obchoduje pod říjnovými minimy (tedy nic povzbudivého) v zámoří včera sledovaný index SP500 metu 2600 bodů nakonec udržel. Jeho chvilkový pokles pod 2600 bodů je možné interpretovat jako falešný průraz a jeho následný obrát do bezpečnějších vod zatím vypadá nadějně. Není potřeba zdůrazňovat, že další seance budou nadále důležité. Evropa včera prošla nepěkným závěrem, když nepomohly informace z Británie kolem brexitu. Budeme tedy sledovat, zdali se v dalších dnech podaří napravit „technické“ škody, kterými indexy kolem prošly. Dnes by každopádně měl např. německý DAX startovat výše +1%. Sledovanou událostí (kromě politiky) bude tento týden zasedání ECB. Vzhledem k minimálním úrovním na výnosech dluhopisů bychom nevyloučili určité povzbuzení pro bankovní sektor. V Praze index PX v pondělí uzavíral na 1029 bodech (-1%), tedy těsně pod říjnovými minimy. Toto prolomení je tedy velmi těsné, jestliže se v dalších dnech udržíme a vrátíme nad 1030 bodů bude stále možné interpretovat současný vývoj jako úspěšný test či budování obchodního dna.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6685,5	-0,21			
DJIA	24449	-0,17			
S&P 500	2637,5	-0,21			
DAX	10736	1,29			
Euro Stoxx 50	3040	1,13			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21148,02	-0,34	-6,00	-5,16	-6,98
Shanghai Composite	2594,09	0,37	-2,64	-3,18	-21,44
Hang Seng	25803,45	0,20	-5,26	-3,24	-10,08
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7020,52	0,74	-4,23	-11,40	2,64
S&P 500	2637,72	0,18	-4,44	-8,32	-0,52
Dow Jones Ind. Avg.	24423,26	0,14	-4,37	-5,55	0,39
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1373	0,16	0,25	-2,01	-3,37
EUR/CZK	25,857	0,00	-0,55	2,94	4,54
USD/CZK	22,734	-0,14	-0,29	0,85	1,04
USD/JPY	113,11	-0,19	0,31	1,34	-0,38
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1247,8	0,23	0,36	4,26	0,22
Ropa	51,2	0,00	-4,23	-25,84	-11,80

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

Česká republika

Páteční hluboké propady na Wall Street se dnes projeví na západoevropských burzách, které se od openu ponořily do záporného teritoria. Další ztráty tak zaznamenala i pražská burza a měřeno indexem PX nakonec odepsala -1,08% na 1 029 bodů. Nejvíce byl index zasažen poklesem Čezu (530 Kč - 1,67%) při nejvyšším denním objemu 113 mil. Kč a akciemi Avast, které padly o -3,11% na 78 Kč. Nicméně silně negativně se projevilo i oslabení pojišťovny Vig (556 Kč - 1,94%) na dvouletá minima. Nedařilo se ani bankám, když Erste Bank odepsala -0,80% na 846 Kč, Komerční banka klesla o -0,34% na 885 Kč a Moneta Money Bank oslabila o -0,97% k 76 Kč. V záporném teritoriu uzavřel rovněž Pegas (868 Kč -0,91%) a akcie O2 (247 Kč -0,80%). Naopak s přírůstkem zakončila Kofola (284 Kč +1,07%).

PX (předchozí den)



Německo

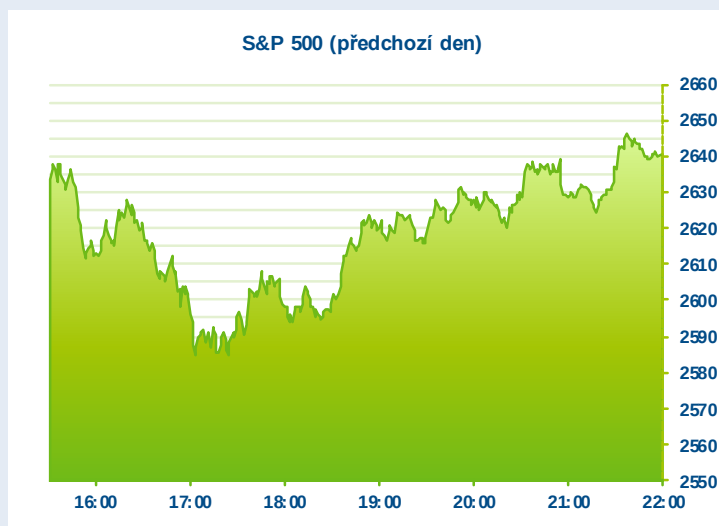
Nejvíce ztrátová dnes byla největší německá banka Deutsche Bank (DBK), která si odepsala 5,55 %. Akcie společnosti oslabují v návaznosti na pokračující vyšetřování kvůli údajnému praní špinavých peněz. Před 17:00 vyšla zpráva, že se policie zabývá konkrétním bývalým bankovním úředníkem kvůli praní peněz. Více o této kauze se dozvíte v našem článku zde. Následovala společnost Bayer AG (BAYN; -4,15 %) a poté firma Covestro AG (1COV; -4,14 %). Čtvrtou nejvíce ztrátovou společností byla německá agrochemická společnost BASF SE (BAS), která poslala do červených čísel celý sektor materiálů a během dnešní obchodní seance oslabila o 3,77 %. Akcie společnosti začaly oslabovat v brzkých ranních hodinách po tom, co vedení společnosti oznámilo snížení odhadu svého zisku, jehož příčinou je například nižší hladina vody na řece Rýn, slábnoucí poptávka v automobilovém průmyslu či neshody v mezinárodním obchodu mezi USA a Čínou. Více o dnešním oslabení společnosti BASF SE. Jedinou firmou, která si během dnešního obchodního dne připsala poměrně slušné zisky je společnost Fresenius SE & Co. (FRE; +2,08 %). Analytik banky MainFirst Bank AG upravil své doporučení ke společnosti Fresenius SE & Co. na „outperform“ z původního „neutral“. Cílová cena byla snížena na 52 EUR z původních 67 EUR.

DAX (předchozí den)



USA

Výprodeje odstartovala zpráva o odkladu hlasování o dohodě o Brexitu v britském parlamentu. Růstový obrat vedly akcie velkých technologických společností (např. FB +3,4%, MSFT +2,6%). DJIA uzavřel obchodování se ziskem 0,14%, index SP500 posílil o 0,18%, kompozitní NASDAQ si připsal 0,74%. Dařilo se informačním technologiím (+1,4%), díky klesající ropě oslabily energetické firmy (-1,6%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl zbrojařský Northrop Grumman (NOC +4,9%).



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 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).