

11. ledna 2019

Očekávané události

Česká republika:

09:00 Maloobchodní tržby (y-y) (listopad): očekávání trhu: 1,8 %, předchozí hodnota: 3,1 %
 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (listopad): očekávání trhu: 4,7 %, předchozí hodnota: 6,4 %
 09:00 HDP (q-q) (3Q - konečný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %
 09:00 HDP (y-y) (3Q - konečný): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,4 %

USA:

14:30 CPI (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,0 %
 14:30 Jádrový CPI (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
 14:30 CPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 2,2 %
 14:30 Jádrový CPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,2 %

Akciový výhled

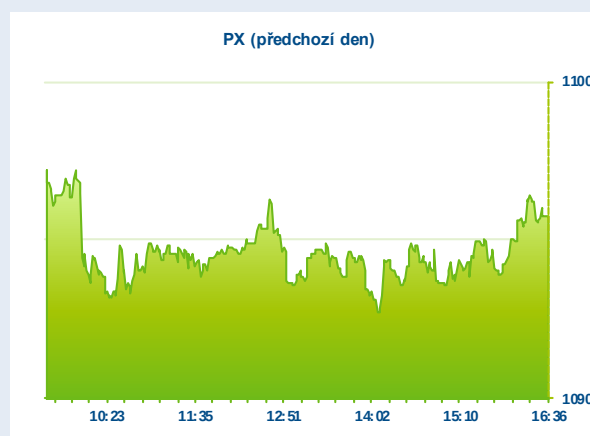
Zatím to dle indikací futures vypadá na klidnější závěr týdne. Např. německý DAX by mohl otvírat výše +0,2%, Asie přes noc mírně rostla a v zámoří se sledovaný index SP500 přiblížil metě 2600 bodů. Po nedávných rychlých růstech se indexy nyní dostaly do úrovně technických rezistencí – tedy z krátkodobého pohledu. Další vývoj je nejasný a může mít formu hlubšího poklesu s případným testováním prosincových minim a nebo se naopak krátkodobé překoupení absorbuje pohybem do strany. Jednání mezi USA a Čínou bude dle informací pokračovat na konci ledna. Do popředí zájmu investorů se nyní dostane britský parlament a jeho jednání o brexit. V Praze jsme byli ve čtvrtek svědky nepatrného oslabení, index PX uzavíral na 1015 bodech (-0,2%). Podle očekávání oslabila Erste (-1,2%), kde po pohybu z prosincových minim lze očekávat zájem investorů redukovat pozice u mety 800 Kč. Naopak domácí Komerční bance se podařilo uzavřít nad 860 Kč (+1%). Uvidíme tedy, zda se KB podaří dnes navázat na včerejší růst. Moneta zatím „šlape vodu“ a stále není vidět větší nákupní zájem. Akcie ČEZu se obchodují nad 540 Kč, dnes titul dostal zvýšenou cílovou cenu od Credit Suisse (ze 490 Kč na 540 Kč).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7409	0,14			
DJIA	26487	0,02			
S&P 500	2889,25	0,03			
DAX	11973	0,02			
Euro Stoxx 50	3312	-0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23506,04	0,16	-3,20	6,43	13,43
Shanghai Composite	2720,99	0,00	-2,16	-3,34	-19,36
Hang Seng	26305,53	0,51	-3,51	-8,77	-7,60
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7738,02	0,03	-3,27	-0,23	17,60
S&P 500	2880,34	-0,14	-1,47	3,45	13,19
Dow Jones Ind. Avg.	26430,57	-0,21	-1,28	6,68	16,12
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1499	0,09	0,19	-1,49	-2,61
EUR/CZK	25,809	0,01	0,17	1,07	2,45
USD/CZK	22,445	-0,04	0,35	-0,49	-0,24
USD/JPY	112,98	0,04	-1,35	0,88	0,48
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1190,5	0,14	-0,80	-4,33	-7,86
Ropa	74,66	-0,20	-2,02	8,48	45,81

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

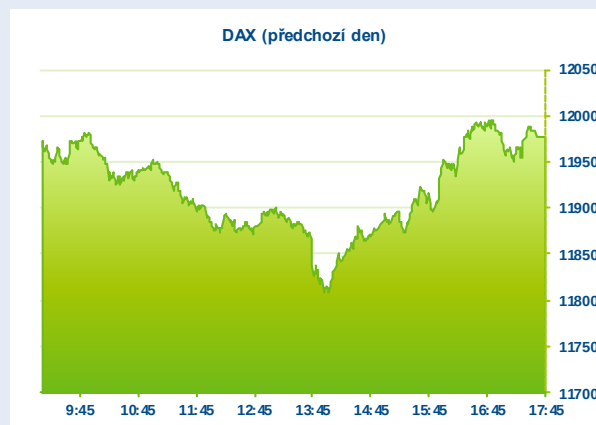
Česká republika

Globální akciové trhy po předchozích silných nárůstech zaznamenaly dnes mírný výběr zisků a podobný vývoj byl k vidění i na pražské burze. Index PX nakonec zakončil poklesem o -0,23% na 1015 bodů a přerušil tak sérii sedmi růstu v řadě. Největší zátěží pro index byly ztráty Erste Bank a to o -1,21% na 787 Kč. Po předchozích přírůstcích korigovalo Cme o -1,10% se závěrem pod 72 Kč. V záporném teritoriu zakončil taktéž Čez (544 Kč -0,37%), Moneta Money Bank (-0,28%) a Avast (-0,59%). Naopak od hlubšího propadu ochránil index růst Komerční banky, která při největším denním objemu 114 mil. Kč posílila o 0,99% na 866 Kč. Polepšila si taktéž pojišťovna Vig, když přidala 0,65% na 544 Kč.



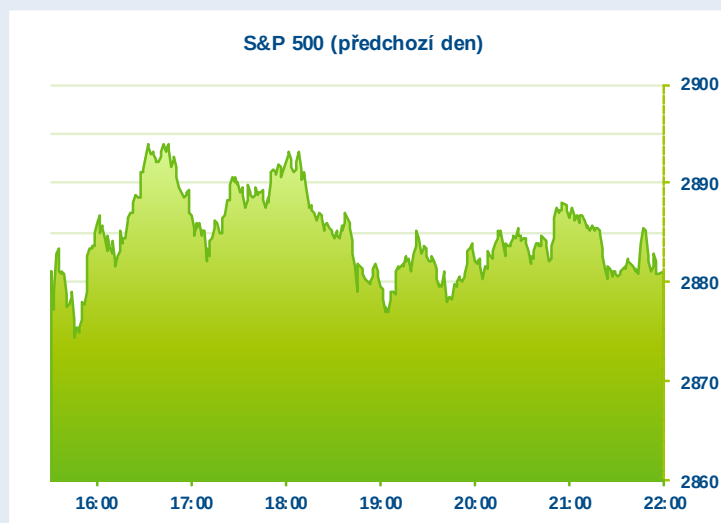
Německo

Německý akciový index DAX si během dnešní obchodní seance připsal téměř tři procentní body. Nejvíce dnehem dnešního obchodního dne posílila společnost Fresenius (+2,0 %), následovala společnost Linde PLS (+1,7 %), jejíž akcie byly dnes obchodovány na trojnásobku dvacetí denního průměru. Analytik Deutsche Bank, Tim Jones, vydal doporučení nakoupit akcie společnosti Linde, když se cena jejich akcií nabízí dobrou investiční příležitost. E.ON je po konci dnešní obchodní seance silnější o 1,0 %, když společnosti pomohly zprávy ohledně její investice do finského poskytovatele platform pro e-mobilitu. Mezinárodní síť elektromobility společnosti E.ON roste. E.ON získává podíl ve společnosti Virta, finského vývojáře a dodavatele IT systému určených k nabíjení elektromobilů. Podle společnosti bude budoucnost mobility z velké části řízena IT průmyslem. Díky nově nabytému podílu firma E.ON se firma dostala do malé skupiny společností, které mají přístup k „odbornému“ rozvoji. E.ON a Virta spolupracují od začátku tohoto roku. Na druhém břehu dnes skončil německý národní letecký dopravce Lufthansa, když během dnešního dne společnost odepsala 2,7 %. Firma Lufthansa oslabuje společně se společnostmi Air Franc a KLM, které zareagovaly na negativní zprávy týkající se nižších výhledů zisků než byly původně predikovány. Společnost Covestro dnes oslabila o 2,6 % a akcie společnosti Continental oslabily o 2,4 %.



USA

Zámořské akcie nakonec uzavřely dnešní obchodní seanci v zelených číslech. Hlavní akciové indexy posílily o 0,4 – 0,5%. Hlavní zásluhu na růstovém závěru měly zejména realitní tituly (+1,5%), průmyslové podniky(+1,4%) a utility (+1,4%). Nedařilo se naopak spotřebitelskému sektoru (-0,2%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl díky slabšímu výhledu zisku a tržeb obchodní řetězec Macy's (M -18%). Rostly naopak akcie prodejce nápojů Constellation Brands (STZ +6,0%), který korigoval včerejší 12% propad. Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabila sója (-1,9%), kukuřice (-1,5%), pšenice (-1,2%), stříbro (-1,2%) nebo měď (-0,8%). Rostl naopak zemní plyn (+0,2%) a ropa (+0,4%).



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).