

21. ledna 2019

Očekávané události

Německo:

08:00 PPI (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %

08:00 PPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 2,9 %, předchozí hodnota: 3,3 %

Akciový výhled

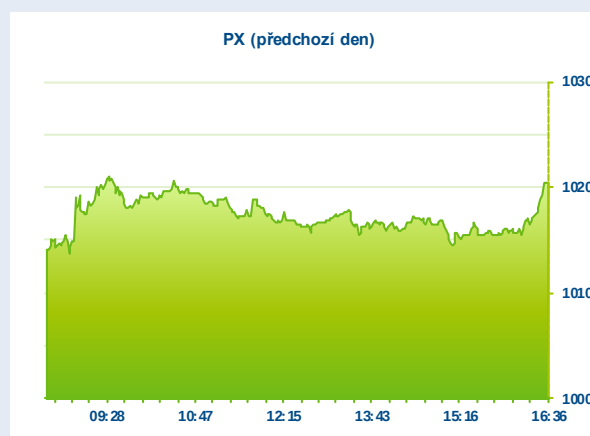
Do nového týdne vstoupí evropské indexy dle indikací futures nepatrně v záporu. Např. DAX by mohl otvírat níže -0,1%. Asie se přes noc přitom obchodovala v kladných číslech a navázala tak na příznivý sentiment, který trhy provázal v týdnu minulém, kdy hlavní indexy posilovaly kolem +3%. Silné zakončení v pátek ukázala Wall Street (indexy přes +1%), když se objevily další spekulace o pokroku v jednáních mezi USA a Čínou. Ty však později sám D. Trump mírnil. Navíc indexy se nyní dostaly do technických úrovní, kde by mohla být krátkodobě silná rezistence, tudíž by se mohl objevit protipohyb směrem dolů. Americké trhy jsou však dnes kvůli svátku uzavřeny. V Evropě se budou zraky investorů upínat na pokračování dramatu jménem brexit, britská premiérka by měla předložit tzv. plán B. Proslýchá se, že by měl obsahovat změny kolem Irska (ve srovnání s již dojednanou dohodou s EU). To se zřejmě nebude líbit celé EU, která není v jednotě, zdali a o kolik prodloužit konečný termín ohledně brexit. Pražská burza v minulém týdnu trochu zaostávala za okolními růsty. Index PX přidal necelé 1% na 1020 bodů. Domácí trh by tak mohl minimálně tento týden podat lepší výkon než hlavní trhy. Index PX by mohl vylepšit krátkodobá maxima. Po aktivitě na bankách by se mohl přidat také ČEZ, který by mohl mít podporu díky cenám elektřiny.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6769,5	-0,34			
DJIA	24610	-0,31			
S&P 500	2664,5	-0,26			
DAX	11185	-0,24			
Euro Stoxx 50	3117	-0,29			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20719,33	0,26	2,49	-8,79	-13,03
Shanghai Composite	2610,51	0,56	1,65	4,41	-25,29
Hang Seng	27172,92	0,30	1,59	6,43	-15,66
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7157,23	1,03	2,66	-4,38	-1,90
S&P 500	2670,71	1,32	2,87	-3,54	-4,55
Dow Jones Ind. Avg.	24706,35	1,38	2,96	-2,65	-5,04
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1381	0,18	-0,81	-0,72	-7,17
EUR/CZK	25,589	0,08	0,92	-0,20	8,56
USD/CZK	22,474	-0,13	0,16	-0,92	0,75
USD/JPY	109,55	-0,19	1,29	-2,88	-1,23
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1281,6	-0,08	-0,75	3,85	-3,78
Ropa	54,15	0,20	6,63	-18,69	-14,79

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

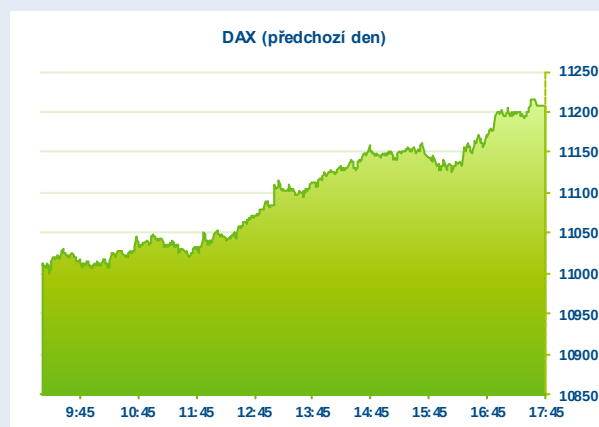
Česká republika

Západoevropské trhy zaznamenaly v dnešní seanci slušnou rally, když těžily z optimismu pozitivního vývoje obchodních jednání USA a Číny a očekávání stabilních úrokových sazeb. Rovněž pražská burza tak v závěru týdne posílila a měřeno indexem PX zakončila silnější o 0,54% na úrovni 1 020 bodů. Moneta Money Bank stoupla o 1,50% nad 74 Kč, když včera vedení banky oznámilo, že se bude snažit vyjednat výhodnější podmínky při fúzi s Air bank. Růst evropského bankovního sektoru pomohl rakouským finančním titulům. Erste Bank si polepšila o 1,41% na 778 Kč a Vig se zvedl o 1,56% na 553 Kč. Cez částečně korigoval předchozí ztráty a posílil o 0,75% na 539 Kč při nejvyšším denním objemu 188 mil. Kč. Dále pak letošní zisky navýšilo Cme o dalších 2,04% k hladině 75 Kč. Burzu dnes brzdila Komerční banka (890 Kč -0,67%) a akcie Avast, které klesly o -1,20% pod 83 Kč. Za celý týden si index pražské burzy polepšil o 0,80%.



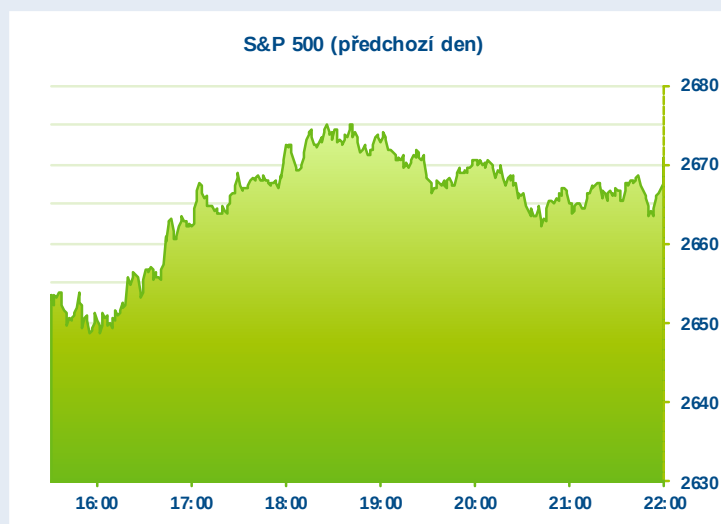
Německo

Německý DAX uzavřel závěrečnou seanci týdne robustním růstem, když ho do kladných hodnot hnal pozitivním sentimentem, který v závěru týdne vládne nad všemi kontinenty. Jeho důvodem jsou zejména přicházející zprávy o vývoji vyjednávání ohledně obchodních vztahů na trase Spojené státy - Čína. V pátek se dařilo automobilovým firmám, na které pozitivně zapůsobila zpráva o tom, že čínští vládní představitelé apelují na lokální vlády, aby vícero podporovaly nákupy automobilů. S rostoucím automobilovým trhem napříč Evropou se tak svezl i dodavatel součástí do aut - firma Continental (CON; +4,8 %). Z automobilek se nejvíce dařilo Daimleru (DAI; +3,9 %). BMW (BMW; +3,04 %) a Volkswagen (VOW3; +2,02 %) uzavřely s o něco slabšími, avšak taktéž solidními, zisky. Dařilo se také společnosti Wirecard (WDI; +4,9 %), která je velmi citlivá právě na vývoj obchodních vztahů mezi USA a Čínou. Žádná z firem z indexu DAX pátek nezakončila v červených číslech.



USA

Na nejvyšší úrovni za poslední měsíc jim kromě signálů o uklidnění napětí v obchodních vztazích mezi USA a Čínou pomohla lepší čísla z průmyslu. Hlavní akciové indexy uzavřely se ziskem 1,0-1,4%. Dařilo se zejména průmyslovým podnikům (+2,1%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl výrobce oděvů a módních doplňků V.F. Corporation (VFC +12%). Firma dnes zveřejnila hospodářské výsledky za uplynulý kvartál.



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 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).