

29. ledna 2019

Očekávané události

USA

- Prodeje nových domů (listopad): očekávání trhu: 567 tis., předchozí hodnota: 544 tis.
- Prodeje nových domů (m-m) (listopad): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: -8,9 %
- Počet nově vydaných stavebních povolení (prosinec): očekávání trhu: 1290 tis., předchozí hodnota: 1328 tis.
- Započatá výstavba (prosinec): očekávání trhu: 1250 tis., předchozí hodnota: 1256 tis.
- Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (prosinec): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,2 %

Akciový výhled

Futures naznačují v úterý nevýrazné otevření na evropských trzích. Akcie resp. hlavní indexy z minulém týdnu znovu zastavily růsty u technicky rezistentních úrovní. Včera jsme viděli menší poklesy (DAX -0,6%, SP500 -0,8%). Na současných hladinách ještě zřejmě indexy nenajdou pevnější půdu pod nohama, první taková možnost leží u amerického SP500 spíše blíže k 2600 bodům. Výsledky globálních firem (včera Caterpillar) za 4Q ukazují, že zpomalení v Číně je realita. Tento týden proto budou investoři bedlivě sledovat pokračování rozhovorů mezi USA a Čínou. Stejně jako výsledky technologických gigantů jako AAPL, MSFT či FB. I proto bychom dnes zatím čekali vlažnější aktivitu na trzích. V Praze jako první společnost oznámila výsledky za 4Q minulého roku firma O2. Na úrovni čistého zisku (1,23 mld. Kč) i EBITDA (2,82 mld. Kč) nejde o žádné překvapení vůči očekávání. Jinak celkově domácí index PX zřejmě v pondělí nad 1030 body našel svůj krátkodobý horní mantinel. Dolní část obchodního kanálu zřejmě budeme v dalších dnech hledat. A mohla by ležet minimálně blíže k 1000 bodům. Mediální CETV uzavřela v zámoří poklesem pod 70 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

Západoevropské trhy zahájily týden v negativním duchu, když pokračující výsledková sezóna v zámoří zklamala. Pražská burza relativně dobře odolala prodejní náladě, jelikož měřeno indexem PX posílila o mírných 0,20% na 1 025 bodů. Náš trh získal podporu v Erste Bank (788 Kč +0,64%), která navýšila páteční zisky, kdy oznámila lepší výhled a rovněž zvedne dividendu. V kladném teritoriu zakončily i ostatní banky a to Moneta Money Bank (+0,41%) s oceněním těsně nad 83 Kč a Komerční banka přidala 0,45% na 884 Kč. Se ziskem uzavřely taktéž akcie O2 (242 Kč +0,62%) a Čez (552 Kč +0,36%). V zámoří nejvíce ztrácel Nasdaq, což se projevilo především u akcií Avast (84 Kč -0,5%) a poklesem Cme (-2,21%) u kterého se kurz vrátil pod 71 Kč. Nedařilo se taktéž pojišťovně Vig (553 Kč -0,63%)

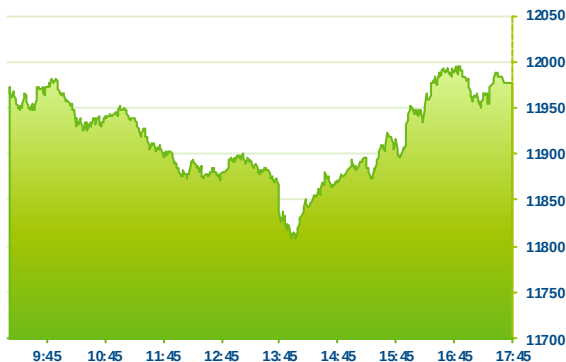
PX (předchozí den)



Německo

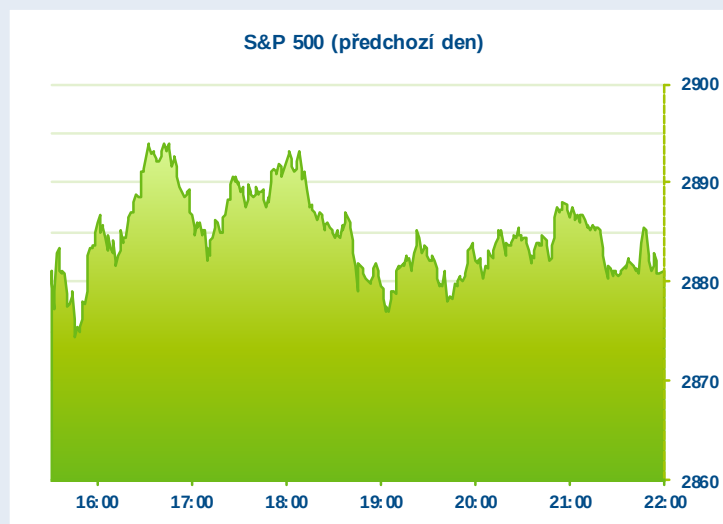
Německý akciový index DAX zakončil dnešní obchodní seanci ztrátou ve výši 0,58 %. Během pondělního dne si nejlépe vedla německá Deutsche Telekom, která posílila o 0,7 %. Na akcie společnosti měla pozitivní vliv zpráva ohledně práv k vysílání série Banking District. Deutsche Telekom získala práva vysílat v Německu švýcarskou sérii Banking District a španělskou mafii Gigantes. Na MagentaTV budou k vidění od 7. února. Následovala společnost Baiersdorf, která posílila také o 0,7 % a stejně tak ThyssenKrupp. Čtvrtou a zároveň poslední společností, která dnešní den zakončila se ziskem, je Deutsche Boerse (+0,5 %). Na druhém břehu se nejhůře dařilo společnosti Covestro, která skončila dnešní den slabší o 2,5 % a následovala společnost Merck, která oslabila o 1,9 %. RWE oslabila o 0,28 %, nicméně akciím RWE pomohla zpráva ohledně "uhlíkových" povolenek.

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy uzavřely pondělní seanci v červených číslech. Nejvýrazněji klesal technologický Nasdaq (-1,11 %), o mnoho lépe si však nevedly ani bluechipový Dow Jones (-0,84 %) a širší index S&P 500 (-0,78 %). Za poklesem sektoru informačních technologií stál zejména výrazně zhoršený výhled na úrovni výnosů ze strany společnosti NVIDIA (NVDA; -14 %), který do záporu stáhl celý sektor výrobců čipů. Investory kromě zhoršeného výhledu firmy NVIDIA znervoznil i horší kvartální report Caterpillar (CAT; -9,1 %) oproti konsensu trhu; společnost navíc očekává v roce 2019 jen tlumený růst tržeb a stagnaci v Číně. Obě firmy vysvětlují horší čísla slabší globální poptávkou a zmiňují zejména situaci v Číně a vliv nejistoty kolem obchodních vztahů asijského giganta s USA. Prudce v pondělí klesala také cena ropy (Brent -2,58 % na 60,05 dolarů za barel), v závěru seance alespoň část ztrát stihla umazat.



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).