

30. ledna 2019

Očekávané události

Německo

14:00 CPI (m-m) (leden - předběžný): očekávání trhu: -0,8 %, předchozí hodnota: 0,1 %

14:00 CPI (y-y) (leden - předběžný): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 1,7 %

14:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (leden - předběžný): očekávání trhu: -1,0 %, předchozí hodnota: 0,3 %

14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (leden - předběžný): očekávání trhu: 1,8 %, předchozí hodnota: 1,7 %

Eurozóna

11:00 Ekonomická důvěra (leden): očekávání trhu: 106,8, předchozí hodnota: 107,3

11:00 Indikátor obchodního klimatu (leden): očekávání trhu: 0,77, předchozí hodnota: 0,82

11:00 Důvěra v průmyslu (leden): očekávání trhu: 0,5, předchozí hodnota: 43466

11:00 Důvěra ve službách (leden): očekávání trhu: 43596, předchozí hodnota: 12,0

11:00 Spotřebitelská důvěra (leden - konečný): očekávání trhu: -7,9, předchozí hodnota: -7,9

USA

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (25. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,7 %

14:15 Změna zaměstnanosti ADP (leden): očekávání trhu: 183 tis., předchozí hodnota: 271 tis.

16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -0,7 %

Akciový výhled

Akciové trhy se tento týden zatím obchodovaly v poklidnějším duchu, hlavní indexy lehce ztrácejí. Možná se „pořádne“ začne obchodovat až ve druhé půlce týdne, impulsy může dodat dnešní zasedání FEDu nebo schůzka mezi USA a Čínou ohledně obchodních cel. Pokračuje výsledková sezóna, večer po zavření trhu reagovaly růstově na zveřejněná čísla akcie AAPL. V Evropě se bude dále sledovat vývoj kolem brexitu. Britský parlament by chtěl změnu kolem irské pojistky, zdá se však, že EU změny v dohodě nechce. Každopádně britští poslanci odhlasovali, že nechtějí odchod Británie z EU bez dohody s Bruslem. Alespoň to by mohl být uklidňující prvek pro trhy. Dle futures však bude dnešní otevření na evropských trzích lehce v červených číslech (např. DAX -0,2%). Pražská burza si zatím šla tento týden vlastní – lehce růstovou cestou, index PX tak včera uzavíral u 1030 bodů. Z technického pohledu se však domácí trh dostal do zóny možné rezistence, tedy do území možného krátkodobého horního obchodního kanálu (1030-1040 bodů?). Nákupní objednávky v úterý mířily především na české banky Moneta (+3%), KB (+2,3%). Na současných úrovních tak mohou dnes někteří investoři vybírat na zmíněných titulech krátkodobé zisky. Naopak Erste včera ztrácela pod 780 Kč, akcie Erste by mohly kupce znovu zajímat pod 770 Kč. Mediální CETV uzavřela v zámoří na 68,30 Kč, i zde se dá očekávat spíše zájem kupců.

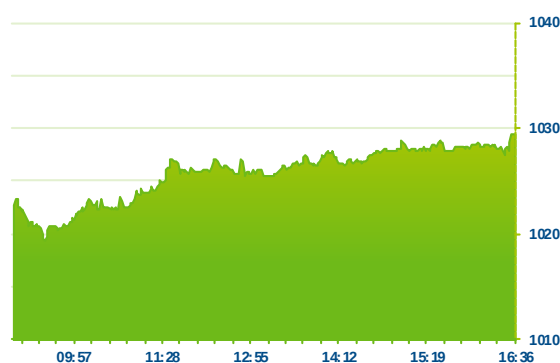
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6675,5	0,55			
DJIA	24572	0,08			
S&P 500	2640	-0,01			
DAX	11192	-0,16			
Euro Stoxx 50	3142	-0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20556,54	-0,52	0,20	-2,29	-12,55
Shanghai Composite	2575,58	-0,72	0,56	2,05	-26,36
Hang Seng	27554,37	0,08	1,95	10,96	-16,49
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7028,29	-0,81	0,11	-0,31	-5,87
S&P 500	2640,00	-0,15	0,27	-0,05	-7,48
Dow Jones Ind. Avg.	24579,96	0,21	0,72	0,56	-7,03
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1433	0,03	0,49	1,11	-7,77
EUR/CZK	25,771	0,00	-0,19	-1,65	10,49
USD/CZK	22,538	-0,01	0,26	-0,64	1,85
USD/JPY	109,28	-0,09	-0,27	-3,22	0,49
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1316	0,30	2,49	8,31	-1,59
Ropa	53,57	-0,06	1,27	-18,11	-16,72

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

Česká republika

Západoevropské burzy zahajovaly v záporném teritoriu, nicméně postupně se probíjaly do kladných hodnot. Tento vývoj kopírovala i pražská burza, když nakonec měřeno indexem PX posílila o 0,44% na 1 029 bodů. Poptávané dnes byly především tuzemské banky, když Komerční banka si polepšila o 2,26% na 904 Kč a Moneta Money Bank se zvedla o 3,07% nad 75 Kč. Obě banky zároveň zaznamenaly slušné objemy, každá výrazně přes 100 mio. Kč. Ještě likvidnější byl Čez s objemem 178 mil. Kč a růstem kurzu o 0,54% na 555 Kč. Naopak po dvoudenním silném přírůstku korigovala Erste Bank o -1,40% na 776 Kč. Společnost O2 dnes reportovala nepřesvědčivé výsledky a nakonec ztratila -1,03% na 240 Kč. Cme klesalo popáté v řadě tentokrát o -1,27% na 70 Kč. Avast odepsal -0,59% na 84 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

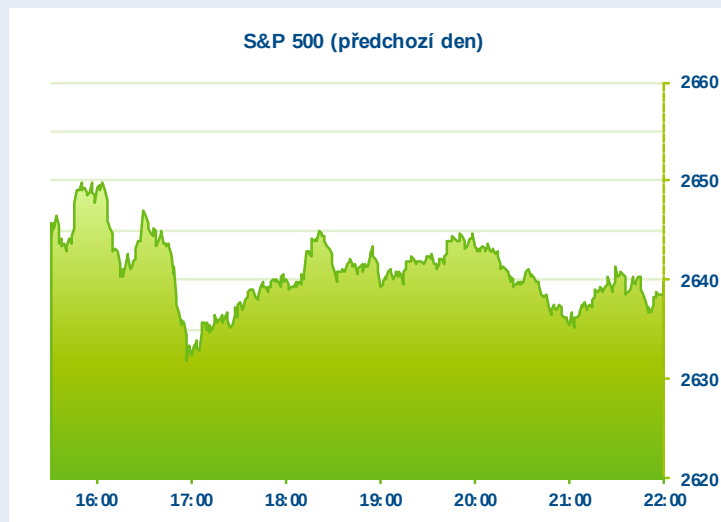
Frankfurtskému indexu nejvíce napomohl sektor materiálů (+1,26 %), financí (+0,71 %) a komunikačních služeb (+0,6 %). Naopak do záporných hodnot ho směřoval sektor zdravotní péče (-0,58 %) a spotřební sektor (-0,43 %). Nejziskovějším titulem byl dnes E.ON (EOAN; +2,0 %). Společnost se v úterý dočkala doporučení na neutral od MainFirst Bank AG s cílovou cenou 9,30 EUR/akcie. I RWE (RWE; +1,6 %) získala od zmíněné firmy doporučení na neutral s cílovou cenou 23 EUR/akcie. V záporném teritoriu se nachází například SAP (SAP; -2,8 %). Společnost dnes vydala výsledek svého hospodaření za čtvrtý kvartál fiskálního roku 2018. Jedním z důvodů může být ne tak špatný, nicméně nedostatečný výkaz hospodaření a s ním spojený výhled do budoucna. Automobilový průmysl mohl být mimo jiné zatížen skutečností, že čínská vláda včera oznámila některá opatření, která podpoří automobilový trh po prvním poklesu téměř za tři desetiletí v loňském roce. I toto může být důvodem poklesu akcií firem Continental (CON; -1,8 %) a Volkswagen (VOW3; -1,4 %). Akcie Volkswagenu mohly být mimo jiné ovlivněny situací automobilky Audi ve svém hlavním německém závodě v Ingolstadtu, kde musela přerušit výrobu z důvodu stávky zaměstnanců v maďarské továrně.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy uzavřely úterní seanci se smíšenou bilancí, když v kladných hodnotách se udržel tradiční užší index Dow Jones se ziskem 0,21%. Širší index S&P500 pak osciloval okolo včerejších zavíracích hodnot a nakonec končil se ztrátou 0,15%. Výrazněji v červeném se od otevření držely technologie se závěrečnou ztrátou referenčního indexu Nasdaq -0,81% v předvečer výsledkové „smrště“ v těchto dnech (Apple (AAPL), eBay (EBAY) dnes po závěru trhu, zítra Facebook (FB), Tesla (TSLA), PayPal (PYPL), Qualcomm (QCOM) či ve čtvrtek Amazon (AMZN)). Právě tradiční index Dow Jones dnes těžil z příznivého povýsledkového vývoje konglomerátu 3M (MMM +2,1%), do zelených čísel se po kvartálním reportu postupně propracoval i farmaceutický gigant Pfizer (PFE) posilující o 3,2%, když investoři po spíše nepřesvědčivých číslech reflektovali závěry z následného konferenčního hovoru, ve kterém management vyjádřil fokus na malé akvizice a potvrdil záměr nadále udržovat progresivní dividendovou politiku (v posledních 5 letech vždy byla navýšena celoroční dividendy o 8c/a). Po včerejším výrazném propadu se dnes vzpamatoval výrobce těžké techniky Caterpillar (CAT +1,7%). Vedle výsledkové sezony byla též pozornost upřena na nadcházející jednání čelních představitelů Číny se špičkami USA ohledně (urovňování) obchodních vztahů. Dočkáme se pozitivního katalyzátoru, tedy dohody / odbourání cel, na tomto poli? Trh také sledoval probíhající jednání a hlasování o upraveném plánu odchodu Británie z EU z dílny premiérky Mayové při předpokladu dalšího zamítnutí. Zajímavý vývoj probíhal na ropě, která zpevnila o 2,5% na 53,3 USD/b poté, co administrativní USA v podstatě zakázala export ropy z Venezuely do USA po uvalení sankcí na státní ropnou společnost PDVSA. Černé zlato se tak rychle přiblížilo předchozím lokálním maximům. Na cestě vzhůru pokračovaly i drahé kovy při pohybu zlata i stříbra na 6měsíční maxima s pozitivním dopadem na těžaře, kteří dominovali dnešním růstům, podporující sektor základních materiálů se ziskem 1% v rámci S&P500. Při růstu ceny ropy i zemního plynu se dařilo též energiím (+0,7%), nejlepší výkonost pak zaznamenaly průmyslové společnosti (+1,4%). Nejhorší pak firmy z IT sektoru a segmentu komunikačních služeb (-1%). Čtvrtletní reporty pak hrály prim u pohybů jednotlivých společností – na růstové straně se držel známý výrobce tiskáren Xerox (XRX +11%) či výrobce displejů pro mobilní telefony Corning (GLW +11%) po silných kvartálních číslech. Zklamání naopak přišlo u výrobce léků Allergan (AGN -8,7%) či producenta motorek Harley-Davidson (HOG -5,1%). Včerejší povýsledkový propad nadále umocnil výrobce grafických karet NVIDIA (NVDA -4,6%).



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 probíhajícím 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).