

31. ledna 2019

Očekávané události

Česká republika:

10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 6,0 %

Eurozóna:

11:00 Míra nezaměstnanosti (prosinec): očekávání trhu: 7,9 %, předchozí hodnota: 7,9 %

11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,6 %

USA:

14:30 Index nákladů práce (4Q): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,8 %

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (26. ledna): očekávání trhu: 215 tis., předchozí hodnota: 199 tis.

14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (19. ledna): očekávání trhu: 1721 tis., předchozí hodnota: 1713 tis.

Akciový výhled

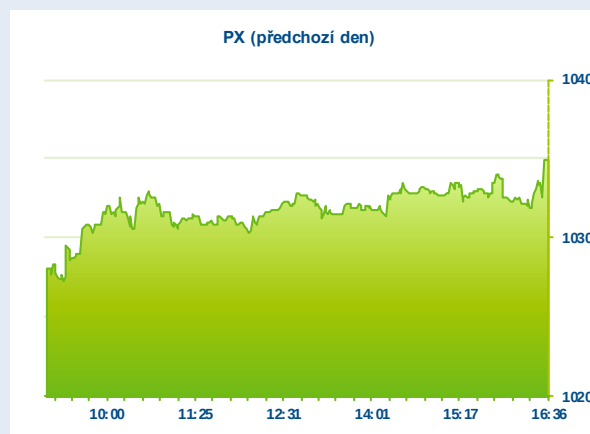
Dnešní obchodování v Evropě bude pod vlivem extrémně holubičího komentáře FEDu a nadále spíše pozitivně přijímané výsledkové sezony. Potvrzená pauze ve zvyšování sazeb v USA a možná úprava mechanismu na snižování bilance FEDu poslala včera US indexy na letošní maxima, zisky hlavních indexů byly na hranici 2 %. Pozitivní sentiment podpořily po close rovněž rekordní výsledky Facebooku (v poobchodní fázi růst o více jak 10 %), u Microsoftu stejně jako i jiných firem vzbuzují obavy ohledně další dynamiky v oblasti cloudu. Futures na evropské indexy se pohybují v kladných hodnotách a přidávají 0,5 %, kladné jsou i US futures. Pražská burza si udržuje v posledních dnech mírně růstové tendence. Vývoj je podstatně méně dynamický než na zahraničních trzích, přesto je index PX rovněž na svých letošních maximech. Po konsolidaci u hranice 1020 bodů se vydal na vyšší úroveň a po překonání 50 MA se z technického pohledu za daného sentimentu otvírá prostor pro další růst v následujících dnech nad hranici 1040 bodů. Bankovní sektor byl v USA logicky nejslabším sektorem (přesto rostl), což může být trochu brzdou pro sektor v Evropě, přesto čekáme na našem trhu u finančních titulů spíše pozitivní vývoj. Erste může opět atakovat hranici 800 Kč, pravděpodobný návrat nad 900 Kč má před sebou Komerční banka. ČEZ se sice posunul na nová lokální maxima 560 Kč, ale za vývojem utilit v Evropě z krátkodobého pohledu pořád zaostává a měl by se obchodovat rovněž výše. Stock Spirits po delší době oznámil další expanzi a převzetí menšího italského výrobce.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6866,25	0,42			
DJIA	24971	0,01			
S&P 500	2686	0,13			
DAX	11222	0,54			
Euro Stoxx 50	3165	0,54			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20773,49	1,06	-0,18	-4,20	-11,74
Shanghai Composite	2584,57	0,35	-0,21	0,29	-26,16
Hang Seng	27951	1,11	2,35	12,44	-15,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7183,08	2,20	2,24	0,30	-2,96
S&P 500	2681,05	1,55	1,60	-0,06	-5,01
Dow Jones Ind. Avg.	25014,86	1,77	1,79	0,56	-4,07
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1509	0,28	1,81	0,90	-7,33
EUR/CZK	25,732	-0,16	-1,77	-1,29	9,84
USD/CZK	22,351	-0,44	0,03	-0,36	1,83
USD/JPY	108,67	-0,32	-0,88	-3,58	-0,46
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1323,1	0,78	3,38	6,82	-1,29
Ropa	54,78	0,57	2,55	-14,15	-15,15

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

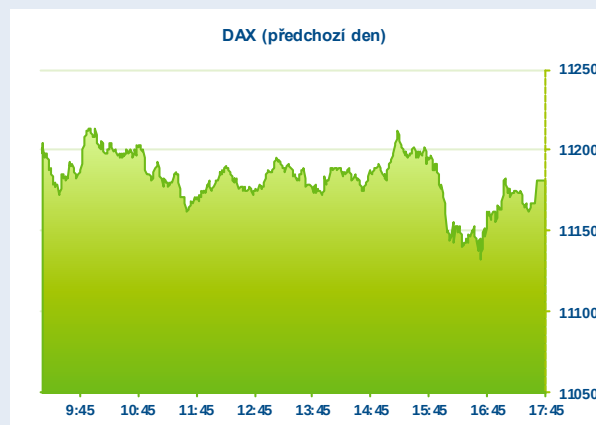
Česká republika

Pražská burza ve středu posilovala, index PX uzavíral výše +0,5% na 1035 bodech. Největší aktivita byla ke spatření na akcích ČEZu (160 mil. Kč). Kurz ČEZu se přitom dokázal zvednout po sedmé v řadě a uzavíral nejvýše od listopadu loňského roku na 560,50 Kč (+1%). Domácí banky se obchodovaly smíšeně. Zatímco Moneta (+0,4%) ještě registrovala převahu nákupních objednávek, Komerční banka (-0,6%) se vracela pod metu 900 Kč. Po úvodní slabosti se v průběhu dne „chytla“ Erste, která nakonec přidala +2% na 792 Kč. V kladných hodnotách se pohyboval Philip Morris ČR (+1,12%). Naopak pod 70 Kč (-1,4%) zamířila mediální CETV.



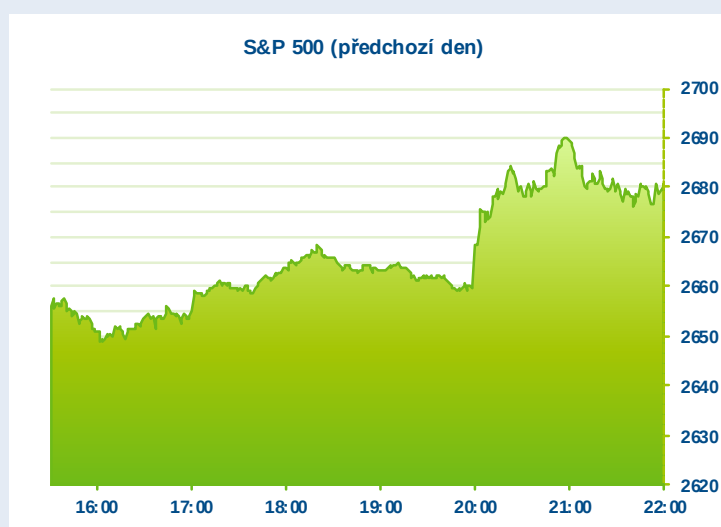
Německo

Německý akciový index DAX ukončil dnešní obchodní seanci slabší o 0,49 %. Nejlépe si vedla společnost Covestro, která během dnešní seance posílila o 5,4 %. K růstu jejích akcií napomohla zpráva z BCC, ve kterém analytik Lu Wang uvádí, že během února by se měly zvýšit ceny Polymerního difenylmethanu o 6 % oproti cenám v lednu. Polymery jsou pro společnost Covestro klíčovým produktem z důvodu ziskové marže a velkou důležitostí představují také pro chemičku Wanhua Chemical. Následovala společnost Fresenius (+3,2 %) a Lufthansa (+1,4 %). Na druhém břehu dnešního dne se nejhůře umístila společnost poskytující celosvětové finanční služby a technologie, Wirecard, jejíž akcie během dnešního dne v jednu chvíli oslabovaly až o 25 %. K propadu akcií došlo v návaznosti na zprávu týkající se finančního ředitele společnosti pro asijskou divizi. Ten je podezřelý z falšování čísel u několika konkrétních transakcí. Již interní prezentace společnosti, která proběhla v minulém roce, naznačila potenciálně podvodné transakce, napsal deník Financial Times. Společnost Wirecard tvrzení popřela a článek FT označila za zcela bezvýznamný a lživý. Následovala firma Deutsche Post, která oslabila o 1,5 %. K oslabení akcií společnosti přispěla zpráva ohledně jistého negativního překvapení analytika Deutsche Bank nad reportovanými výsledky. Dalšími v pořadí jsou firmy SAP (-1,1 %) a Siemens (-0,7 %).



USA

Středeční seance nabrala růstový směr a index Dow Jones si připsal 1,77%. Po komentářích šéfa FEDu, který naznačil spíše holubičí směr dolar silně oslabil proti euru o 0,41% a dostal se tak k úrovni 1,1476 USD/EUR. Oslabení dolaru pomohlo žlutému kovu a zlato posílilo o 0,52% a dostalo se k úrovni 1318 USD/Troy. unci. Po reportu zásob od EIA lehká ropa WTI zamířila k severu a připsala si necelých 1,9% a dostala se k úrovni 54,28 USD/barel. K největším tahounům indexu dnes patřil sektor Informační technologie s nárůstem o 3%, dále Zbytná spotřeba 2,2% a také Průmysl 1,6%.



1) 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 předchozí den 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).