

Očekávané události

Dnes nejsou očekávány žádné makroekonomické a tržní ukazatele.

Akciový výhled

Futures indikují v Evropě mírně růstové otevření (např. DAX +0,5%) pro pondělní ráno. Bude to však spíše „reakce“ na propady se závěru minulého týdne, kdy především evropské indexy ztrácely půdu pod nohama, nežli růstová vlna po optimistických zprávách. V předchozím týdnu se nedařilo především německému indexu DAX, který ztratil -2,5%. Zhoršený sentiment ve druhé části týdne působil také na „rozjetou“ pražskou burzu, jež nejprve vytvořila krátkodobé maximum na 1067 bodech, aby nakonec uzavírala týden pod 1050 body. Zdá se tak, že po růstech od začátku ledna, vytvořily indexy krátkodobá maxima a nyní si mohou různými cestami hledat formu „oddechu“ a bod, kde kupci vstoupí s větší rozhodností znovu do trhu. V Praze bychom dnes čekali pokus návratu indexu PX zpět nad 1050 bodů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	6908,25	-0,12			
DJIA	25047	-0,14			
S&P 500	2704,5	-0,06			
DAX	10948	0,40			
Euro Stoxx 50	3145	0,42			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20333,17	-2,01	-2,19	-9,58	-7,12
Shanghai Composite	2653,90	1,36	0,63	0,46	-24,04
Hang Seng	28103,32	0,56	1,51	6,55	-8,23
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7298,20	0,14	0,47	-3,09	7,69
S&P 500	2707,88	0,07	0,05	-3,53	4,92
Dow Jones Ind. Avg.	25106,33	-0,25	0,17	-4,14	5,22
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1323	-0,04	-0,97	0,95	-7,87
EUR/CZK	25,814	0,05	1,46	-1,36	10,44
USD/CZK	22,787	0,04	0,52	-0,41	1,73
USD/JPY	109,94	0,20	0,05	-3,42	1,20
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1312	-0,30	-0,35	9,02	-0,91
Ropa	52,55	-1,02	-4,23	-12,50	-11,02

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

Česká republika

Pražská burza pod pokračujícím vlivem negativního zahraničního sentimentu prohloubila včerejší ztráty a měřeno indexem PX oslabila o -1,33% na 1 046 bodů. Nedařilo se především rakouským finančním emisím, které reagovaly na pokles bankovního sektoru v Evropě. Ten se dostal pod tlak poté, co výnosy dluhopisů padly na několika měsíční minima, např. výnos německého 10-letého dluhopisu je nejnižší od října 2016. Pojišťovna Vig tak oslabila o -2,56% na 533 Kč a Erste Bank ztratila -1,92% na 798 Kč. Včerejší pokles technologických titulů na Nasdaqu zasáhl akcie Avastu, které odepsaly -2,27% na 86 Kč. Silně klesal také Stock Spirits a to o -3,70% na 65 Kč. V záporném teritoriu uzavřel rovněž Čez (557 Kč -1,76%) a Komerční banka (925 Kč -1,07%). Naopak se ziskem zakončila Moneta Money Bank (+0,72%) a Pegas (844 Kč +1,20%). Mírně posílily i akcie O2 (252 +0,60%). V rámci týdenního porovnání zakončila pražská burza nepatrně slabší

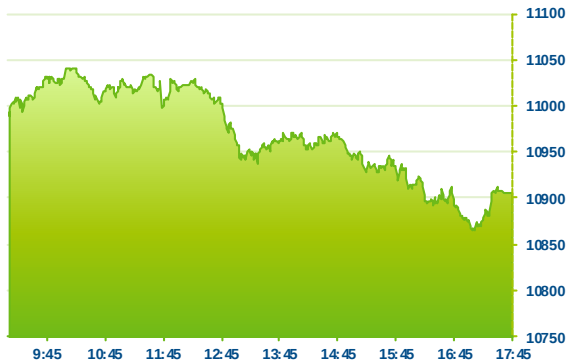
PX (předchozí den)



Německo

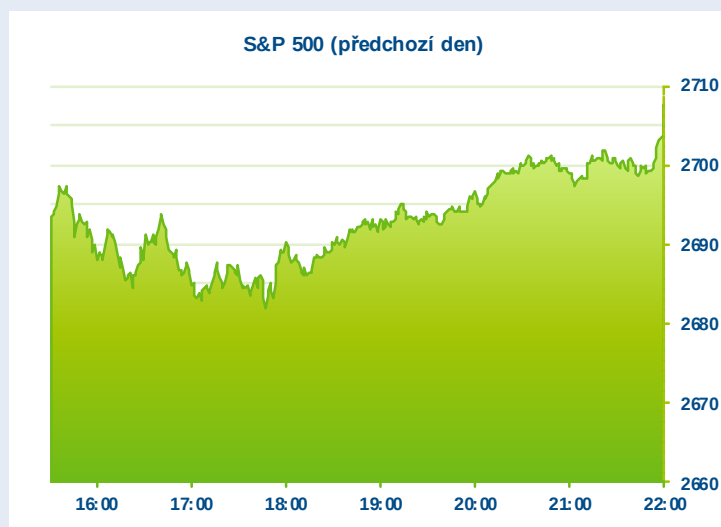
Německý index DAX se v závěrečné seanci týdne obchodoval po celý den v záporných hodnotách, když investoři v Evropě také reflektují nejistotu ohledně obav ze zpomalování globálního růstu a protahování vyjednávání obchodní dohody mezi Spojenými státy a Čínou. DAX tak nakonec páteční seanci uzavřel slabší o 1,03 %. Skokově se propadly zejména akcie společnosti Wirecard (WDI; -12,3 %), na které tvrdě dopadají spekulace ohledně nekalých účetních praktik uvnitř firmy. Tiskový mluvčí mnichovského prokurátora dnes informoval o započatí vyšetřování domnělé manipulace s trhem ze strany zástupců společnosti. Kromě zmiňovaného Wirecardu oslabovaly také akcie společnosti ThyssenKrupp (TKA; -4,5 %) či Deutsche Bank (DBK; -2,6 %). Německý ministr financí Scholz hovořil v pátek v Londýně o německém bankovním sektoru, kterému se dostává pozornosti zejména z titulu spekulací o potenciální fúzi Deutsche Bank a Commerzbank. Scholz explicitně nic nového neřekl, zdůraznil však přání mít v bankovním sektoru „národního šampiona“. O něco mírněji klesaly BMW (BMW; -2,5 %) či Continental (CON; -2,5 %). V plusu uzavřely pouze energetika RWE (RWE; +0,6 %), Linde (LIN; +0,3 %) a firma SAP (SAP; +0,9 %).

DAX (předchozí den)



USA

Na zahraničních trzích v USA dnes již třetím dnem v řadě pokračují výprodeje. Došlo k přerušení silné rally z počátku roku. Na trhy se opět vrací nervozita z obchodní války mezi USA a Čínou, která výrazně ovlivňuje globální obchodní sentiment. Debata o možném zpomalování růstu globální ekonomiky je tak opět na stole. V USA pokračuje výsledková sezóna, která je již tradičně doprovázena výraznou volatilitou. Ze sektorů se zatím jediný mírně drží v zelených číslech sektor utilit. Naopak nejhorší výkonnost zatím signalizuje sektor energie a financí. Výrazně dnes posilují akcie společnosti Mattel (MAT) o 24 % poté, co byl oznámen robustní nárůst zisku vůči předešlým očekáváním analytiků. Akcie společnosti skokově posílily na svá 5ti měsíční maxima. Hlavní zásluhu mají prodeje ikonické panenky Barbie, kde společnost reportovala největší prodeje za posledních 5 let. Společnost Mattel tak dnes výrazně překonává výkonnost jejího hlavního konkurenta společnost Hasbro (HAS), která naopak reportovala výsledky pod očekávání. Největší pokles cen akcií o 8,5 % v rámci širšího indexu S&P 500 můžeme vidět u společnosti Goodyear Tire & Rubber (GT). Společnost dnes reportovala EPS ve výši 0,51 USD a zaostala tak výrazně za očekáváním analytiků, které bylo 0,60 USD. Poklesy byly ještě umocněny poté, co vedení společnosti ohlásilo negativní výhled hospodaření pro letošní rok. Akcie v rámci širšího indexu S&P 500 Akcie díky korekci nakonec zavřely mírně v zelených číslech.



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).