

27. února 2019

Očekávané události

Eurozóna:

10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (leden): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: 4,1 %
 11:00 Ekonomická důvěra (únor): očekávání trhu: 106,0, předchozí hodnota: 106,2
 11:00 Indikátor obchodního klimatu (únor): očekávání trhu: 0,66, předchozí hodnota: 0,69
 11:00 Důvěra v průmyslu (únor): očekávání trhu: 0,1, předchozí hodnota: 0,5
 11:00 Důvěra ve službách (únor): očekávání trhu: 43718, předchozí hodnota: 11,0
 11:00 Spotřebitelská důvěra (únor - konečný): očekávání trhu: -7,4, předchozí hodnota: -7,4

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (22. února): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,6 %
 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 1,1 %
 16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (leden): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: -2,2 %
 16:00 Průmyslové objednávky (prosinec): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: -0,6 %

Akciový výhled

Evropa začne dle indikací futures středně obchodování lehce v záporu, např. DAX by mohl otvírat dolů kolem -0,2%. Včera se nakonec většinu evropských indexů podařilo díky zlepšené druhé polovině dne uzavřít mírným růstem. Wall Street však končila na červené nule, když se zóna kolem úrovně 2800 bodů na indexu SP500 ukazuje jako technická rezistence. Po nedávných růstech navíc vypadají „trhy“ poněkud unaveně. Zdali a jak hluboká - se během března (v únoru se to patrně nestihne) - objeví korekce, napoví vývoj na důležitých technických úrovních. „Předpokladem“ pro přiblížení k metě 2700 bodů je na US indexu SP500 proražení hodnot kolem 2770 bodů směrem dolů. Především evropští investoři budou nadále sledovat dění kolem brexit. Britská premiérka včera, zřejmě aby udržela vládu pohromadě, otevřela dveře pro posunutí „konečného“ termínu na odchod z EU. Rýsuje se také možnost hlasování o tom, zdali vyloučit tzv. „no deal“ odchodu. Tyto zprávy včera zřejmě byly mírnou podporou právě pro okolní trhy či aktiva s tím spojená (např. banky. V Praze to kupodivu nepomohlo akciím Erste, jež se obchodovala poblíž 800 Kč (-1%). Zprávou dnešního dne pro domácí trh je však informace o konci námluv mezi Moneta a Home Credit + Air bank. Už se tak zřejmě nikdy nedozvíme, zdali by spojení zmíněných finančních institucí bylo z dlouhodobého hlediska pro Monetu příznivé. Z krátkodobého pohledu zřejmě investoři uvítají to, že odpadnou nejistoty spojené kolem obchodu. Akcie ČEZu by se mohly obchodovat spíše nad 550 Kč. Mediální CETV v zámoří oslabilo do blízkosti 82 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7101,25	-0,23			
DJIA	25982	-0,21			
S&P 500	2785,75	-0,21			
DAX	11497	-0,44			
Euro Stoxx 50	3276	-0,46			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21556,51	0,50	0,69	-1,66	-3,18
Shanghai Composite	2953,82	0,42	6,75	14,20	-11,65
Hang Seng	28726,2	-0,16	1,93	9,08	-8,66
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7549,30	-0,07	0,84	6,60	1,72
S&P 500	2793,90	-0,08	0,51	4,51	0,51
Dow Jones Ind. Avg.	26057,98	-0,13	0,64	5,75	1,36
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1383	-0,02	0,41	0,14	-6,94
EUR/CZK	25,64	-0,01	-0,48	-1,23	8,36
USD/CZK	22,518	0,09	-0,04	-1,11	0,86
USD/JPY	110,38	-0,17	-0,43	-2,91	2,85
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1329,2	0,05	-1,11	8,63	0,80
Ropa	56,37	0,71	-1,35	11,69	-10,35

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

Česká republika

Pražská burza částečně korigovala včerejší zisky a měřeno indexem PX oslabila o -0,49% na úroveň 1 065. Podobně jako minulý týden se tak neudržela nad úrovní 200 denního průměru, který má nyní hodnotu 1 066 bodů. Největší ztrátu zaznamenal Pegas, když oslabil o -4,22% na roční minimum 772 Kč. Pokles způsobila nízká likvidita titulu spolu s agresivnější prodejní objednávkou. Výběr silných zisků z posledních dnů postihl akcie Cme, které uzavřely slabší o -1,88% pod 84 Kč. Nedařilo se taktéž finančnímu sektoru. Konkrétně Erste Bank ztratila -0,96% na 802 Kč, Moneta Money Bank klesla o -0,94% k 79 Kč, Komerční banka odevzdala -0,52% na 956 Kč a pojišťovna Vig oslabila o -0,73% na 545 Kč. Dále pak akcie O2 vyklesaly o -0,61% na 245 Kč a Čez při nejvyšším denním objemu 97 mil. Kč zakončil slabší o -0,27% nad metou 550 Kč. Naopak v kladném teritoriu uzavřel Philip Morris, když přidal 0,42% na 14 420 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Německý akciový index DAX je po úterní seanci silnější o 0,35 %. Nejvíce se dařilo společnosti BASF SE, která v ranních hodinách před otevřením trhu reportovala výsledky a čtvrtý kvartál fiskálního roku 2018. Tržby ve čtvrtém kvartálu byly nad očekávání, čistý zisk byl pod očekáváním trhu. V roce 2018 dividenda meziročně vzrostla o 3,20 % na úroveň 3,20 EUR. Obchodní seanci tak ukončila silnější o 4,3 %. Následovala Deutsche Post (+1,9 %) a v zápětí Siemens, který připsal také 1,9 %. RWE ukončuje dnešní seanci silnější o 0,46 %. RWE získala od Evropské unie povolení k nákupu zařízení EONu, které generují obnovitelnou a nukleární energii. Evropská komise věc okomentovala s tím, že transakce nijak neohroží tržní soutěž v Evropě. RWE plánuje převzít 16,67 % podniku EON, nicméně tahle záležitost bude posouzena britskými a německými antimonopolními úřady. Naopak nejméně se dnes dařilo společnosti Fresenius Medical Care, když oslabila o 2,6 %. S tím jak společnost Fresenius Medical Care AG pracuje na integraci akvizice ve výši 2 mld. USD, plánuje dále investovat do technologií jako je například tele-medicína, která by usnadnila domácí péči pacientů s dialýzou. Společnost spolupracuje s partnerem na pilotním projektu, přičemž se pokouší inovovat a zrychlit růst trhu v oblasti domácí péče pacientů s dialýzou. Největší světový poskytovatel dialýzy uvedl, že usiluje o získání podílu na domácím trhu ve výši 25 % do roku 2022 z 10 % v roce 2016. ThyssenKrupp po seanci končí slabší o 1,2 %.

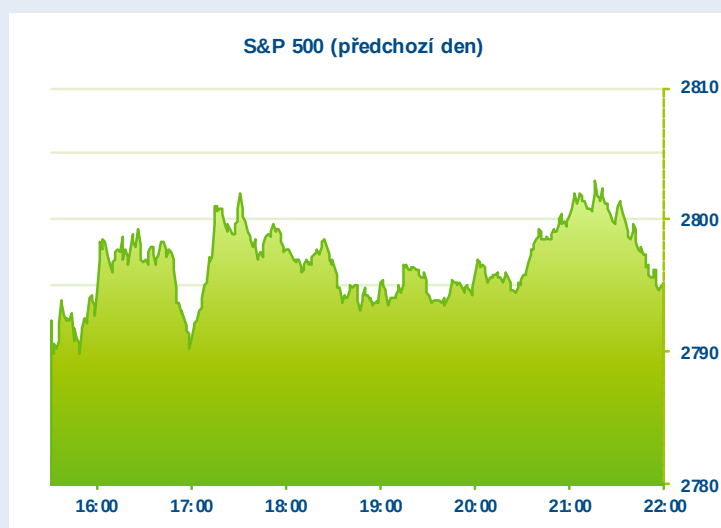
Mezi důležitější zprávy se řadí informace ohledně podpisu dohody o užívání technologie vyvinuté dánskou společností, která se týká kotlů na biomasu v Indii a dalších sousedních zemích.

DAX (předchozí den)



USA

V úterní seanci americké akciové trhy korigovaly a index Dow Jones si na závěr odepsal 0,13%. Dolar na páru s eurem oslaboval o 0,26% a dostal se k úrovni 1,1389 USD/EUR. Z počátečních ztrát se vymanilo zlato, které si připsalo 0,13% a dostalo se tak k úrovni 1328 USD/Troy. unci. Lehká ropa WTI doháněla ztráty z předchozího dne a posílila jen o 0,34% blízko úrovně 55,70 USD/barel. Na poklesu indexu se dnes nejvíce podílel sektor Základní materiály -0,6%, Průmysl -0,4% a Zdravotní péče -0,3%. Naopak většímu poklesu indexu dnes nejvíce bránil sektor Informační technologie s růstem 0,2%, Zbytná spotřeba 0,1% a také Komunikační služby 0,1%.



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 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).