

5. března 2019

Očekávané události

Německo:

09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - konečný): očekávání trhu: 52,3, předchozí hodnota: 52,3
 09:55 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (únor - konečný): očekávání trhu: 52,7, předchozí hodnota: 52,7

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - konečný): očekávání trhu: 52,3, předchozí hodnota: 52,3
 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (únor - konečný): očekávání trhu: 51,4, předchozí hodnota: 51,4
 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (leden): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: -1,6 %
 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (leden): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 0,8 %

USA:

15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (únor - konečný): očekávání trhu: 56,2, předchozí hodnota: 56,2
 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (únor - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 55,8
 16:00 Prodeje nových domů (prosinec): očekávání trhu: 598 tis., předchozí hodnota: 657 tis.
 16:00 Prodeje nových domů (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -8,7 %, předchozí hodnota: 16,9 %

Akciový výhled

Začátek týdne sice proběhl klidněji na evropských trzích, ale na Wall Street se později v průběhu dne zvýšila volatilita. Indexy v zámoří nakonec zakončily v minusu kolem -0,4% a stačily umazat největší poklesy. Další dny tak budou důležité. Z technického pohledu (na pozadí zpomalujících ekonomik) se včerejší úvodní růst indexu SP500 nad 2800 bodů může jevit jako „falešný“ průnik a tzv. obrátový den, ale aby se korekce směrem dolů mohla rozvinout, muselo by povolit území mezi 2750-2770 body na index SP500. Jinak se další větší rezistence na indexu SP500 nachází mezi 2830-2850 body. Čína dnes ohlásila snížení růstu HDP mezi 6-6,5%, ekonomové očekávají růst v tomto roce kolem 6,2%. V Bruselu se dnes bude opět jednat kolem brexit, řešit se budou irské hranice. Index PX v Praze včera dokázal mírně posílit, uzavíral na 1079 bodech (+0,25%). Z technického pohledu udělal důležitý krok v minulém týdnu, když se dokázal zvednout nad úroveň 200 denního klouzavého průměru. Na druhou stranu předpokladem pro další pozitivní vývoj musí být příznivý sentiment v zahraničí... Futures pro Evropu dnes indikují lehký pokles (např. DAX -0,2%). V Praze očekáváme pokračování slabší aktivity. ČEZ by dále nemusel oslabovat, podporou by mohl být vývoj na cenách povenek a elektřiny.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	7149,5	0,05
DJIA	25819	0,02
S&P 500	2792,75	0,04
DAX	11573,5	-0,21
Euro Stoxx 50	3315	0,00

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21726,28	-0,44	1,36	-0,97	3,02
Shanghai Composite	3054,25	0,88	2,24	13,56	-6,97
Hang Seng	28973,11	0,05	0,00	6,23	-5,31

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7577,57	-0,23	0,31	5,86	4,40
S&P 500	2792,81	-0,39	-0,12	3,44	3,77
Dow Jones Ind. Avg.	25819,65	-0,79	-1,04	3,17	5,22

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1324	-0,11	-0,55	-0,19	-8,21
EUR/CZK	25,618	-0,04	0,56	-1,03	9,86
USD/CZK	22,623	0,11	-0,10	-1,21	0,88
USD/JPY	111,90	0,14	1,20	-0,77	5,38

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1286,3	-0,09	-2,94	3,46	-2,55
Ropa	56,67	-0,53	1,29	6,04	-9,14

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

Česká republika

Pražská burza při vstupu do nového týdne zaznamenala poklidnou seanci, co se týče konečné změny indexu tak i obchodní aktivity. Konkrétně index PX nakonec zakončil mírným růstem +0,27% na hodnotě 1 078 bodů při celkovém podprůměrném zobchodovaném objemu okolo 300 mil. Kč. Nejvýrazněji se pohnulo Cme, které po čtyřech ztrátách korigovalo a zvedlo se o +3,17% nad úroveň 81 Kč. Po osmé v řadě posiloval Avast, dnes si polepšil především v závěrečné aukci na 94 Kč (+2,17%). V kladném teritoriu zakončila i pojišťovna Vig (557 Kč +0,72%). Čez stagnoval u 545 Kč a Erste Bank uzavřela bez výraznější změny na 850 Kč (+0,02%). Komerční banka odevzdala -0,11% na 945 Kč při nejvyšším denním objemu 96 mil. Kč. Nedařilo se taktéž akciím Moneta Money Bank (79 Kč -0,50%) a O2 odepsalo -0,61% na 246 Kč.

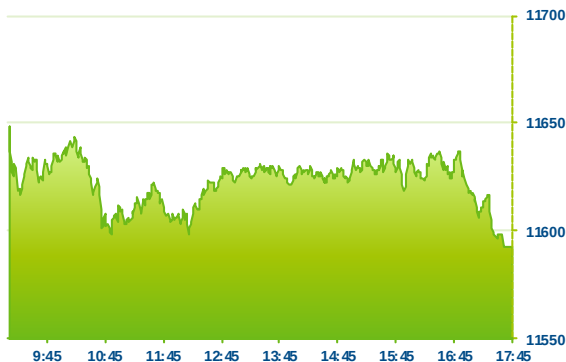
PX (předchozí den)



Německo

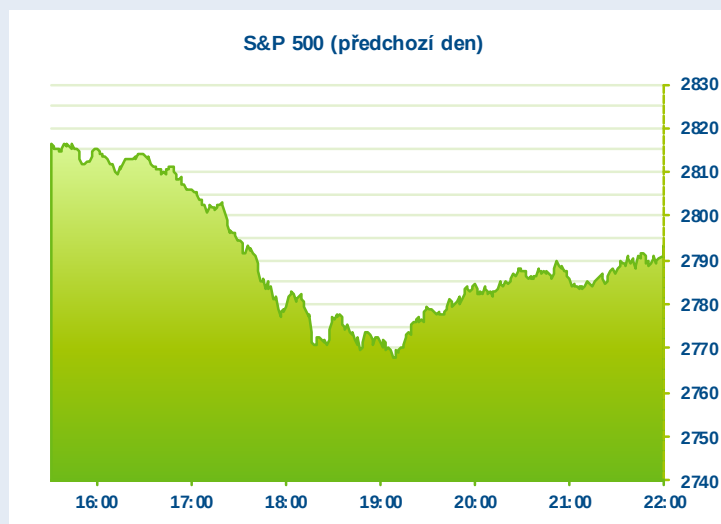
Největším tahounem německého indexu byl během pondělní seance sektor zdravotní péče (+0,49 %) a sektor komunikačních služeb (+0,41 %). Naopak do záporných hodnot index posouval především sektor materiálů (-0,81 %). Nejztrátovějším titulem se stala společnost Fresenius Medical Care (FME; -2,2 %). Ta klesá mimo jiné po tom, co agentura Reuters reportovala, že se americká vládní agentura Centers for Medicare and Medicaid Services zaměřila na možnost provádění domácích dialýz namísto uskutečnění dialýzy na klinikách. Pod dvě procenta se dostal také Wirecard AG (WDI; -2,2 %). Dalším z titulů, které se nacházejí v záporných hodnotách, je například firma Linde PLC (LIN; -1,9 %). Společnost v pátek varovala před zpomalením růstu tržeb v roce 2019. Nad jedno procento se během pondělního obchodování dostal pouze jeden titul a to společnost Bayer (BAYN; +1,3 %).

DAX (předchozí den)



USA

Nárůsty cen akcií z úvodu obchodování v USA byly způsobeny pozitivními informacemi ohledně možné obchodní dohody mezi USA a Čínou. Objevily se spekulace, že by obě strany mohly udělat výrazné ústupky od zavádění nových cel a hlavně by mělo dojít ke snížení nebo úplnému zrušení některých cel již zavedených. V návaznosti na pozitivní zprávy ohledně možné obchodní dohody mezi USA a Čínou dnes také posiloval americký dolar, což se na páru k české koruně projevilo růstem o 0,22 %. Obdobně posiloval měnový pár USDEUR o 0,21 %. Na rozdíl od amerického dolaru, který udržel své zisky, se u akcií výrazně obrátil obchodní sentiment. Hlavní akciové indexy v USA od Nového roku zažívají výraznou rally, která byla alespoň pro dnešek přerušena bez výrazných kurzotvorných zpráv. Americké akcie v rámci indexu S&P 500 na pozadí výběru zisků zažívaly prudký obrát a dostaly se výrazně do červených čísel. Z jednotlivých sektorů dnes nejvíce odepsaly akcie ze zdravotní péče 1,3 %, dále akcie ze sektoru financí odepsaly 0,6 %. Nakonec v rámci indexu S&P 500 uzavřel nejvíce v zelených číslech sektor realit silnější o 0,4 %. Za zmínku dnes stál vývoj akcií společnosti DISH Network Corp (DISH). Akcie společnosti připsaly 3,9 % poté, co uznávaný analytik z Wall Street Michael McCormack dnes zrevidoval cílovou cenu akcie společnosti DISH na 48 USD. Upozornil tak na velkou příležitost, kterou vidí v možném posílení ceny akcie pro následující rok až o 31 %. Výsledky hospodaření společnosti by měly být taženy prodejem předplacené TV. Ve stejném sektoru komunikačních služeb dnes nejvíce v rámci indexu S&P 500 odepsaly akcie společnosti CenturyLink (CTL) o 6,3 %. Na pozadí zveřejněných nesrovnalostí v účetnictví se akcie společnosti skokově propadly na svá více jak 30letá minima. K výraznému propadu ceny akcie CTL již došlo minulý měsíc poté, co vedení společnosti snížilo o více než polovinu dříve vyplácenou dividendu.



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).