

29. března 2019

Očekávané události

Česká republika:

10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,7 %

Německo:

09:55 Změna počtu nezaměstnaných (březen): očekávání trhu: -10 tis., předchozí hodnota: -21 tis.

USA:

13:30 Osobní příjem (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,1 %

13:30 Osobní výdaje (leden): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,5 %

13:30 Index jadrových výdajů na osobní spotřebu (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %

13:30 Index jadrových výdajů na osobní spotřebu (y-y) (leden): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 1,9 %

15:00 Prodeje nových domů (únor): očekávání trhu: 620 tis., předchozí hodnota: 607 tis.

15:00 Prodeje nových domů (m-m) (únor): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: -6,9 %

15:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (březen - konečný): očekávání trhu: 97,8, předchozí hodnota: 97,8

Akciový výhled

Asie přes noc rostla v čele s Čínou (+2,8%), zakončila tak úspěšný kvartál (MSCI Asia Pacific +8,7%). Představitelé USA a Číny prý měli progresivní pracovní oběd, jednání se však mohou vést další týdně či měsíce... Dnes dopoledne vyprší nabídka EU pro Británii o brexit dohodě a pořádaném odchodu do 22. května. Jinak se bude muset Británie rozhodnout mezi „no deal“ odchodem 12. dubna nebo dlouhým zpožděním v řádu měsíců či dokonce let. Futures pro evropské indexy nicméně indikují růstové otevření kolem +0,6%. Sentiment je tento týden mírně pozitivní. V Praze však index PX ve čtvrtek uzavíral na 1073 bodech (-0,4%). Dolů ho táhly především bankovní tituly. Nedařilo se Erste (-1,6%) a Komerční bance (-1,2%). Důvodem mohlo být včerejší zasedání ČNB, kde nedošlo ke zvýšení úrokových sazeb (i když se to čekalo). Akcie ČEZu se přiblížily ke svému dolnímu mantinelu z poslední doby (540 Kč, -0,5%). Domácí index se po celý březen obchodoval v neuvěřitelně úzkém pásmu téměř 10 bodů. Dnes z této „tradice“ zřejmě nevybočí, mohl by se ale pokusit přiblížit k 1080 bodům. Akcie mediální CETV v zámoří posílily na 90,50 Kč.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	7380,75	0,39
DJIA	25805	0,26
S&P 500	2827,75	0,24
DAX	11514	0,58
Euro Stoxx 50	3261	0,62

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21205,81	0,82	-2,66	5,09	0,01
Shanghai Composite	3090,76	3,20	-3,43	20,09	-4,08
Hang Seng	29073,53	1,04	-1,02	12,83	-4,15
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7669,17	0,34	-2,17	16,47	10,36
S&P 500	2815,44	0,36	-1,38	13,26	8,08
Dow Jones Ind. Avg.	25717,46	0,36	-0,94	11,51	7,84

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1228	0,07	-0,74	-1,81	-8,71
EUR/CZK	25,79	-0,06	0,81	2,19	11,30
USD/CZK	22,968	-0,12	0,13	0,22	1,64
USD/JPY	110,64	0,02	0,66	0,34	3,97

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1289,4	-0,24	-1,75	0,50	-2,64
Ropa	59,71	0,39	0,71	30,94	-7,95

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

Česká republika

Pražská burza po většinu dnešní seance oscilovala v blízkosti včerejší uzavírací hodnoty, nicméně v závěrečné části obchodního dne zamířila do záporného teritoria a nakonec měřeno indexem PX odepsala -0,40% na úroveň 1 072. K nejztrátovějším emisím na západoevropských trzích patřil finanční sektor po zprávě, že Deutsche Bank by mohla potřebovat 3 až 10 mld. EUR nového kapitálu k převzetí Commerzbank. Na vývoj evropských bank byla tradičně na pražské burze nejcitlivější Erste Bank, když odepsala -1,56% na 835 Kč. Nicméně silný prodejce operoval i na Komerční bance, která klesla o -1,22% na 935 Kč. Čez oslabil o -0,46% na 540 Kč při nejvyšším denním objemu 136 mil. Kč. Naopak růstovou šňůru z tohoto týdne prodloužily akcie Cme a přidaly dalších 2,30% na 89 Kč. Pegas po dnešním solidním výsledkovém reportu posílil o 0,78% na 776 Kč. V kladném teritoriu zakončil rovněž Stock Spirits (68 Kč +2,10%) a Avast (88 Kč +0,57%), který tak částečně korigoval včerejší ztrátu.

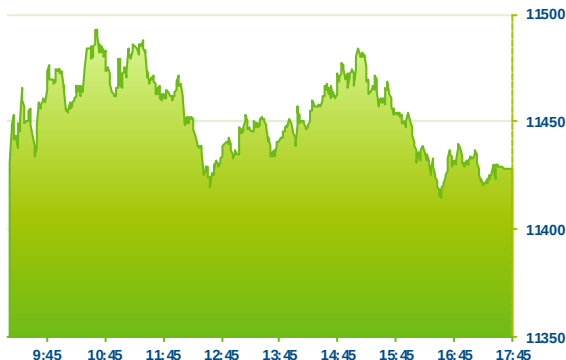
PX (předchozí den)



Německo

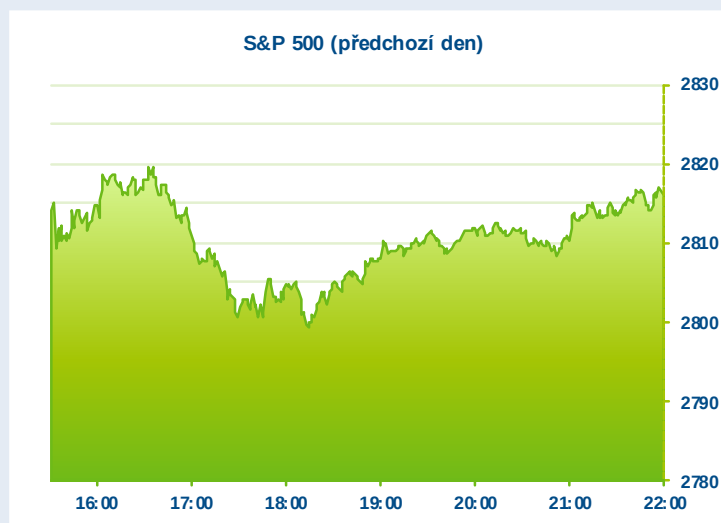
Nejrůstovějším titulem je po ukončení čtvrtěční seance Linde PLC (LIN; +1,8 %). Mezi rostoucí firmy se zařadila také společnost Merck (MRK; +1,4 %). Firma ve čtvrtek oznámila investici ve výši 150 milionů euro do výrobního místa v Aubonne ve Švýcarsku za účelem zvýšení výrobní kapacity pro biotechnologická léčiva, které společnost vyrábí. Nejztrátovějším titulem je po čtvrtěční seanci Deutsche Bank (DBK; -3,7 %). Společnost Deutsche Bank zvažuje plán na zvýšení vlastního kapitálu až o 10 miliard EUR, pokud se rozhodne sloučit s Commerzbank. Manažéři firmy by preferovali navýšení kapitálu v rámci dolní hranice zmíněné škály, jelikož někteří držitelé akcií jsou již nyní ohledně dohody skeptičtí. Potřeba zvyšovat kapitál je jedním z hlavních důvodů, proč jsou někteří držitelé akcií Deutsche Bank vůči dohodě obezřetní. Mezi dalšími společnostmi v pořadí je také Infineon Technologies (IFX; -2,3 %). Technologická společnost včera zažila největší pokles od minulého listopadu po tom, co zveřejnila zhoršený výhled pro rok 2019. Německý výrobce čipů by tak podle aktuálního výhledu měl růst o 5,3 % (+/- 2 %) měřeno tržbami oproti dosud projektovanému 9% růstu. Infineon vidí za pomalejším růstem obzvláště nejistoty na světových trzích a zpomalení na čínském automobilovém trhu. Mezi firmy, které končí čtvrtěční obchodování s poklesem se řadí také Wirecard. Společnost Wirecard podala v Mnichově žalobu proti Financial Times v rámci novinového zpravodajství, které způsobilo, že akcie společnosti poklesly.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové trhy ke konci seance obrátily z červených čísel a index Dow Jones uzavřel seanci se ziskem 0,36%. Dolar na páru s eurem zpevnil o 0,2% tj. na úrovni 1,1225 USD/EUR. Lehká ropa WTI se v průběhu dne vymanila z 1,5% ztráty a dostala se k úrovni 59,39 USD/barel a ztratila jen 0,03%. Dnes se nedařilo žlutému kovu, který si odepsal 1,14% a zlato tak oslabilo k úrovni 1 290 USD/Troy. uncí. Tahounem indexu byl dnes nejvíce sektor Základní materiály se ziskem 1% a s 0,8% nárůstem také Finanční sektor a Průmysl. Naopak většímu růstu indexu byl dnes největší brzdou sektor Utility se ztrátou -1,2% a také Komunikační služby -0,5%.



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 Sengu 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).