

12. dubna 2019

Očekávané události

Česká republika:

10:00 Běžný účet platební bilance (únor): očekávání trhu: 26,50 mld., předchozí hodnota: 25,02 mld.

Eurozóna:

11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (únor): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: 1,4 %
 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (únor): očekávání trhu: -0,9 %, předchozí hodnota: -1,1 %

USA:

14:30 Index importních cen (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,6 %
 14:30 Index importních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: -1,3 %
 14:30 Index exportních cen (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,3 %
 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (duben - předběžný): očekávání trhu: 98,1, předchozí hodnota: 98,4

Akciový výhled

Na závěr týdne naznačují futures pro Evropu nevýrazné otevření poblíž nuly. Podobně nevýrazné otevření naznačuje Wall Street. Asie se přes noc obchodovala smíšeně. Růstová rally, kterou mají letos za sebou akcie, nyní vykazuje určité známky „únavy“. Uvidíme, jak do daného vývoje promluví výsledková sezóna za 1Q, kterou dnes v USA odstartují banky (JPM, Wells Fargo). V Praze se index PX ve čtvrtek dokázala posunout nad 1086 bodů a uzavřel na 1091 bodu (+0,44%). Technicky by tak nyní mohla být volná cesta k 1100 bodům. Akcie Erste se po včerejším růstu na 897 Kč (+2,2%) dotáhly přesně k úrovni, odkud přišel v prosinci střemhlavý pád po zprávách o rumunských daních. Zde bychom čekali minimálně přešlapování či možnost vybírání zisků. Naopak KB uzavírala na 935 Kč (-0,5%), v pondělí je přitom rozhodný den pro výplatu dividendy. Mohla by proto vzrůst nákupní aktivita na akciích KB. Cena povolenek trhá rekordy, včera se kurz zvedl nad 27 Euro. To by mělo mít příznivý dopad na hospodaření ČEZu v příštích obdobích. Akcie ČEZu by se měly obchodovat v kladných číslech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7621,5	0,06			
DJIA	26182	0,19			
S&P 500	2895	0,11			
DAX	11956	-0,15			
Euro Stoxx 50	3360	-0,15			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21870,56	0,73	-0,06	6,64	0,11
Shanghai Composite	3182,54	-0,23	-0,82	24,91	-0,56
Hang Seng	29768,61	-0,24	-0,49	11,90	-3,43
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7947,36	-0,21	0,70	14,00	12,43
S&P 500	2888,32	0,00	0,31	11,25	9,32
Dow Jones Ind. Avg.	26143,05	-0,05	-0,92	8,95	8,08
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1285	0,31	0,63	-1,59	-8,44
EUR/CZK	25,62	0,04	-0,63	1,95	10,65
USD/CZK	22,698	-0,26	-0,02	0,27	1,26
USD/JPY	111,82	0,15	0,07	3,01	4,18
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1294,1	0,28	0,12	0,36	-3,33
Ropa	63,95	0,44	1,25	23,17	-4,50

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

Česká republika

Pražská burza posilovala druhým dnem a měřeno indexem PX si polepšila o 0,44% na hodnotu 1 091. Tahounem růstu se stala Erste Bank (897 Kč +2,16%), která těžila z pozitivního vývoje západoevropského bankovního sektoru. Předchozí ztráty částečně korigoval Avast a zvedl se o 1,18% na 86 Kč. Rovněž Philip Morris (15 360 Kč +0,92%) umazal část z poklesů, které zaznamenal po oznámení záměru o navýšení daně z tabákových výrobků. Pojišťovna Vig potom posílila o 0,32% na 618 Kč a Cme přidalo +0,43% k 94 Kč. Naopak nedařilo se Komerční bance se ztrátou -0,53% na 935 Kč a Moneta Money Bank odepsala -0,19% s návratem ocenění blíže k 80 Kč. Čez klesl o -0,27% na 544 Kč při nejvyšším denním objemu 149 mil. Kč. Těsně před koncem obchodního dne se objevila zpráva, že obchodní ředitel elektrárenské společnosti prodal v uplynulých dnech 40,3 tis. ks akcií z celkových 60 tis. ks na které uplatnil opci.

PX (předchozí den)



Německo

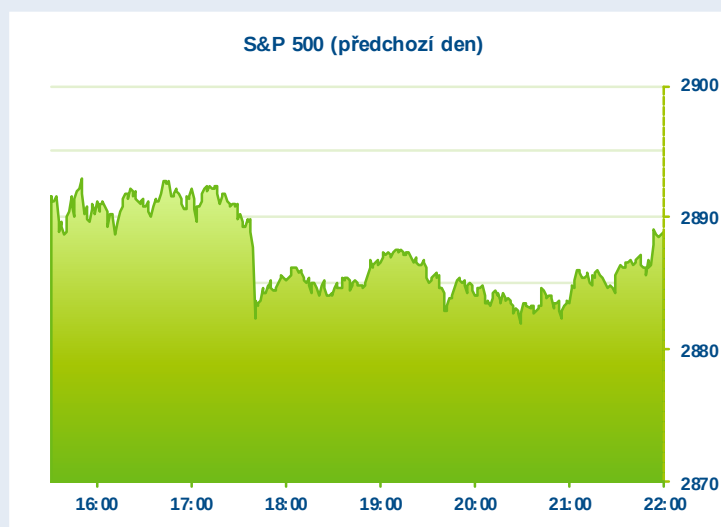
Nejsilnějšími sektory byly ve čtvrtek průmysl (+1,06 %), spotřební sektor (+0,86 %) a finance (+0,70 %). Naopak jako nejslabší se umístil sektor komunikačních služeb (-0,44 %) a zdravotní péče (-0,41 %). Nejziskověji čtvrtetní obchodování zakončila společnost Lufthansa (LHA; +3,1 %). Jako druhá se umístila Deutsche Bank (DBK; +2,9 %). Odboráři Commerzbank požadují ukončení jednání, která se týkají fúze s konkurenční Deutsche Bank. Důvodem jsou obavy možné ztráty tisíců pracovních míst po případném sloučení. Žádají uskutečnění mimořádného zasedání valné hromady, ve které odboráři tvoří polovinu křesel. V případě uskutečnění mimořádné valné hromady by k protlačení svých zájmů potřebovali dva většinové hlasy - jeden k zapsání bodu jednání na agendu a druhý ke schválení. Dalším z rostoucích titulů je také Volkswagen (VOW3; +2,4 %). Potenciální odkup podílu čínského partnera firmy Jianghuai Auto poskytuje pro zahraniční automobilky možnost pro zvýšení vlivu těchto výrobců automobilů napříč jejich čínskými společnými podniky. Ve čtvrtek zaznamenáváme růst i u BMW (BMW; +0,44 %). Tržby z prodeje automobilů této firmy v březnu vzrostly o 2,8 %. Na tržbách z prodeje automobilů BMW byl v březnu zaznamenán meziroční růst o 3,7 % na 221 631 vozů. Tržby z prodeje vozů Mini v březnu meziročně poklesly o 2,3 % na celkových 41 175 kusů. Nárůst byl zaznamenán také v oblasti prodeje elektrifikovaných vozů BMW, když tržby meziročně vzrostly o 2,1 % na 12 068 kusů.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie se čtvrtek pohybovaly spíše na nižších hodnotách. Investoři obchodovali opatrně vzhledem k výsledkové sezóně prvního kvartálu, která začne tento pátek hospodářskými výsledky dvou z největších bank v zemi. Konkrétně se jedná o JPMorgan Chase & Co. a Wells Fargo & Co. Index Dow Jones klesl o 0,05 % na 26 143,05 bodů, index S&P 500 skončil beze změny na 28 88,32 bodech a technologický Nasdaq Composite klesl o 0,21 % na hladině 7 947,359 bodů. Nejvíce vzrostl sektor průmyslu (+0,9 %). Naopak nejvýrazněji klesl sektor zdravotní péče (-1,6 %). Výnosy desetiletých amerických státních dluhopisů dostaly na úroveň 2,497 %. Cena jednoho barelu ropy Brent se nachází na úrovni 70,96 USD. Pozici nejziskovějšího titulu udržela společnost Fastenal (FAST; +5,1 %). Ta ve čtvrtek reportovala výsledky svého hospodaření. Očištěný zisk na akcii byl ve výši 0,677 USD a předčil tak očekávání analytiků. Meziročně vzrostl o 12 %. Výnosy společnosti byly v prvním kvartálu fiskálního roku 2019 mírně pod očekáváním, když dosáhly výše 1,309 mld. amerických dolarů a meziročně vzrostly o 10 %. Čistý zisk firmy meziročně vzrostl o téměř 20 miliard USD. Dále rostla například firma United Rentals (URI; +2,9 %). Společnost příští týden reportuje svůj kvartální výsledek hospodaření, v rámci kterého Wall Street očekává meziroční růst tržeb. Naopak v červeném teritoriu se nachází v pozici nejvíce ztrátové firmy společnost UnitedHealth Group (UNH; -5,2 %). Výrazný pokles může mít na svědomí mimo jiné snížená cílová cena finanční skupinou Bank of Montreal z původních 310 USD/akcie na 292 USD/akcie.



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).