

18. dubna 2019

Očekávané události

Německo:

09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (duben - předběžný): očekávání trhu: 45,0, předchozí hodnota: 44,1

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů Markit (duben - předběžný): očekávání trhu: 48,0, předchozí hodnota: 47,5
10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (duben - předběžný): očekávání trhu: 51,8, předchozí hodnota: 51,6

USA:

14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (březen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: -0,2 %
14:30 Index výrobní aktivity filadelfského FEDu (duben): očekávání trhu: 11,0
14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (13. dubna): očekávání trhu: 205 tis., předchozí hodnota: 196 tis.
15:45 Bloomberg index ekonomických očekávání (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 47,5
15:45 Index nákupních manažerů Markit (duben - předběžný): očekávání trhu: 52,8, předchozí hodnota: 52,4

Akciový výhled

Poté co americké indexy zakončily včerejší seanci s mírnou ztrátou, oslabily z šestiměsíčních maxim i asijské akcie. V záporném teritoriu by tak měly zahájit rovněž západoevropské burzy, když po šesti růstových seancích v řadě je určitý prostor pro vybírání krátkodobých zisků, obzvláště před prodlouženým velikonočním víkendem. Futures na Dax je aktuálně slabší o -0,22%. Nadcházející svátky dnes pravděpodobně taktéž utlumí aktivitu na trzích. Prostor pro určitý posun zpět má i pražská burza. Erste Bank v dubnu přidala již více než 10% a dostala na překoupené úroveň např. dle ukazatele RSI. Cme zase bude brzdit nižší závěr na Nasdaqu oproti Praze. Na Čezu nadále operuje dlouhodobější prodejce. Včera elektrárenská společnost klesla o -0,55% pod 540 Kč, když kupci ustoupili na nižší úroveň po zprávě, že obchodní ředitel prodal další akcie, což má z psychologického hlediska mírně negativní efekt. Vzhledem k nadcházejícím velikonočním svátkům zaznamená nižší aktivitu pravděpodobně i pražská burza.

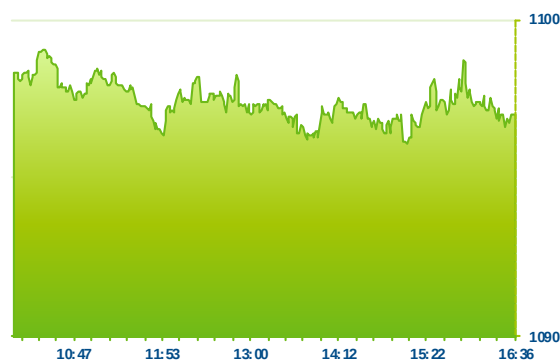
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7673	-0,22			
DJIA	26366	-0,23			
S&P 500	2895	-0,19			
DAX	12133	-0,41			
Euro Stoxx 50	3396	-0,32			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22071,98	-0,92	2,72	9,19	1,97
Shanghai Composite	3262,60	-0,02	0,65	27,48	6,40
Hang Seng	29973,66	-0,50	0,02	12,59	0,21
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7996,08	-0,05	0,40	12,87	9,82
S&P 500	2900,45	-0,23	0,42	10,03	7,17
Dow Jones Ind. Avg.	26449,54	-0,01	1,12	8,53	6,71
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1297	0,03	0,41	-0,87	-8,70
EUR/CZK	25,656	0,00	-0,23	1,27	11,16
USD/CZK	22,705	-0,04	0,18	0,49	1,43
USD/JPY	111,88	-0,15	0,20	2,42	4,33
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1270,9	-0,23	-1,52	-1,66	-5,87
Ropa	63,85	-0,03	0,28	21,94	-6,75

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

Česká republika

Pražská burza stoupla o 0,1% na 1 096 bodů. S růstem evropského bankovního sektoru se dařilo především rakouským finančním emisím. Erste Bank stoupla po šesté v řadě dnes o 1,24% na 948 Kč a pojišťovna Vig si polepšila o 1,57% na 648 Kč. Naopak brzdou byl silný propad akcií Philip Morris o -9,13% na 13 940 Kč. Nicméně jednalo se o pokles technického charakteru, když se tabáková emise dnes obchodovala první den bez nároku na tučnou dividendu ve výši 1 600 Kč hrubého. Čez potom oslabil o -0,55% na 539 Kč při největším denním objemu 148 mil. Kč. U elektrárenské emise se dnes objevila zpráva, že obchodní ředitel prodal další akcie, které koupil minulý týden po uplatnění opce.

PX (předchozí den)



Německo

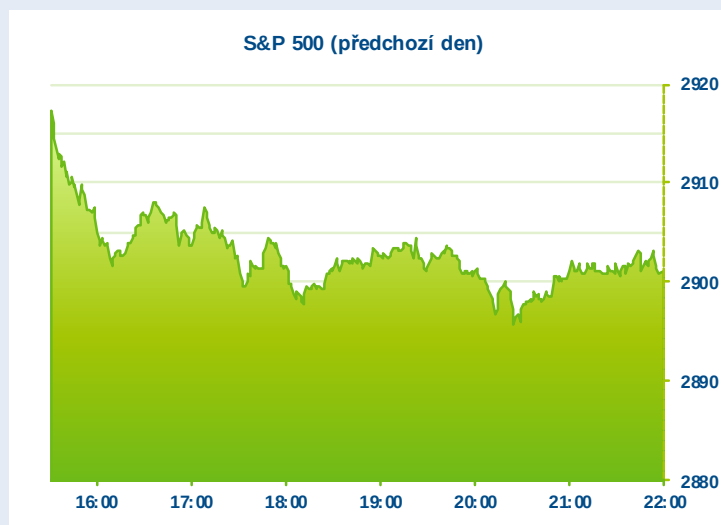
Německý index DAX se uprostřed týdne od začátku seance obchodoval v kladných hodnotách a nakonec uzavřel středeční obchodování silnější o 0,43 %. Posilovaly automobilky v očekávání zlepšování obchodních podmínek v Číně, která podle všeho zvažuje uvolnění licencí na počet vozidel v některých částech země. Nejvýrazněji posílil Volkswagen (VOW3; +3,0 %), dařilo se však i Daimleru (DAI; +2,0 %) či BMW (BMW; +1,11 %). Ještě výrazněji než automobilky posilovala společnost Wirecard (WDI; +3,9 %) po zprávě o tom, že regulátor finančního trhu podal žalobci ve podobě státního zastupitelství v Mnichově podnět k vyšetření entit, které shortovaly akcie společnosti v nedávné době po zveřejnění informací o domnělých nekalých účetních praktikách. Tiskový mluvčí BaFin naznačoval možnou manipulaci s trhem ze strany asi 12 osob. Vyšetřován je podle informací jeden redaktor The Financial Times (plátek FT s informací o domnělých účetních machinacích Wirecardu přišel jako první), který měl informovat některé investory o článku před jeho zveřejněním. Posilovaly také akcie firmy ThyssenKrupp (TKA; +3,6 %) na pozadí schválení fúze společnosti se skupinou Tata Steel Europe ze strany jihoafrického antimonopolního úřadu. Na opačné straně indexu uzavřely společnosti Fresenius (FRE; -3,4 %) a Fresenius Medical Care (-3,3 %). Mírněji oslabovaly firmy Deutsche Telekom (DTE; -1,1 %) či Bayer (BAYN; -1,1 %). Za zmínku stojí také zveřejnění informací o údajném zájmu o převzetí Commerzbank (CBK; 1,54 %) ze strany holandské banky ING.

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie neudržely úvodní zisky a uzavřely dnešní obchodní seanci s mírnou ztrátou. Hlavní akciové indexy oslabily o 0,01 – 0,23%. Nedařilo se zejména zdravotnickým titulům (-2,9%), které tížily obavy ze změny legislativy. Oslabily rovněž reality (-1,0%) a sektor základních materiálů (-0,6%). Informační technologie (+0,6%) naopak těžily z pokračujícího růstu Qualcommu (QCOM +12%), který za dva dny posílil o cca 40%. Společnost včera oznámila ukončení dlouhotrvajícího soudního sporu s Apple (AAPL +2,0%). Zároveň se obě firmy dohodly na budoucí spolupráci. V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl již zmiňovaný Qualcomm. Jižním směrem naopak zamířila po slabších kvartálních výsledcích Bank of New York Mellon Corp. (BK -9,5%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Oslabil zemní plyn (-2,5%), sója (-1,0%) nebo ropa (-0,5%). Rostla naopak měď (+1,0%) a pšenice (+0,4%).



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).