

25. dubna 2019

Očekávané události

USA:

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (20. dubna): očekávání trhu: 200 tis., předchozí hodnota: 192 tis.

14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (13. dubna): očekávání trhu: 1682 tis., předchozí hodnota: 1653 tis.

14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (březen - předběžný): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: -1,6 %

14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (březen - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,1 %

15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (21. dubna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 60,3

16:30 Změna zásob plynu podle EIA (19. dubna): očekávání trhu: 91, předchozí hodnota: 92

17:00 Index výrobní aktivity kansaského FEDu (duben): očekávání trhu: 9, předchozí hodnota: 10

Akciový výhled

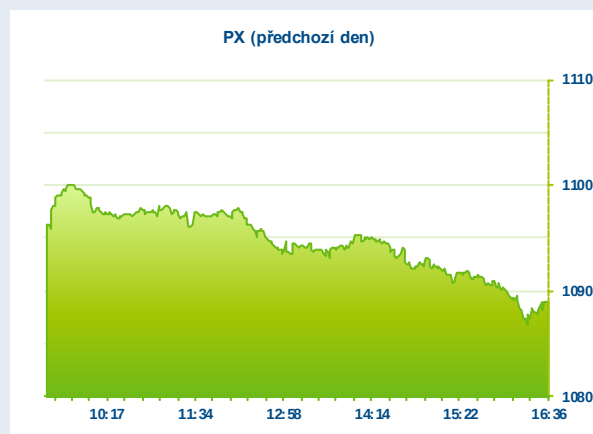
Dle futures čeká Evropu opět nevýrazné otevření. Včera se však většina indexů nakonec propracovala k růstu a např. německý DAX tak zaznamenal 9. růstovou seanci v řadě. Wall Street ve středu ustoupila z rekordních maxim, Asie se přes noc obchodovala smíšeně (Čína -1,4%). Pražské burze se naopak tento týden zatím nedařilo, index PX ve čtvrtek zaznamenal druhý pokles v řadě, tentokrát -0,9% na 1089 bodů. Vzhledem k vývoji v Evropě bychom dnes v Praze čekali růstový pokus. Akcie Komerční banky (-1,7%) by mohly začít zajímat kupce s úrovněmi pod 890 Kč. Akcie ČEZu již několik dní bojují o udržení 535 Kč, což je zřejmě z krátkodobého pohledu důležitá úroveň. Dnes by mohly v Evropě, alespoň v úvodu růst banky, tudíž Erste by se mohla pokusit umazat část včerejšího poklesu. Akcie Moneta se obchodují na burze poslední dva dny s nárokem na dividendu (7,7% dividendový výnos brutto).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7862,75	0,19			
DJIA	26544	0,01			
S&P 500	2933,25	0,09			
DAX	12338,5	0,12			
Euro Stoxx 50	3432	0,03			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22307,58	0,48	-0,35	7,90	-0,35
Shanghai Composite	3143,60	-1,81	-1,88	23,53	2,32
Hang Seng	29702,72	-0,35	-0,02	9,90	-2,71
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8102,02	-0,23	1,27	14,54	15,62
S&P 500	2927,25	-0,22	0,69	10,78	11,11
Dow Jones Ind. Avg.	26597,05	-0,22	0,55	8,32	10,71
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1155	0,03	-0,64	-1,31	-8,24
EUR/CZK	25,739	0,04	0,84	1,36	10,18
USD/CZK	23,067	0,00	0,20	0,06	1,14
USD/JPY	111,90	-0,24	-0,04	2,08	2,28
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1274	-0,20	0,02	-0,45	-3,45
Ropa	65,95	0,09	3,26	23,46	-2,90

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

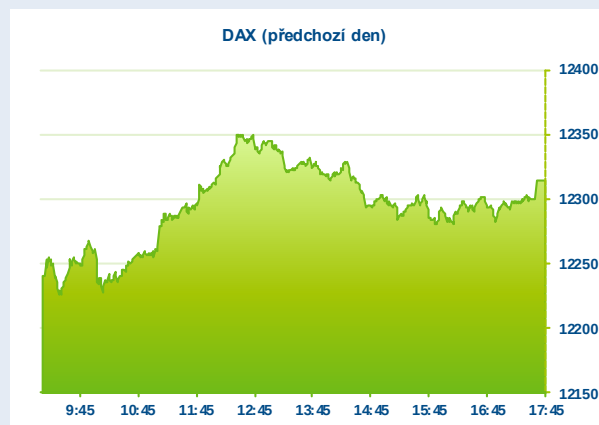
Česká republika

Pražská burza prohloubila včerejší ztrátu o dalších -0,87% na 1 088 bodů. S poklesem výnosů na západoevropských trzích – německý desetiletý státní dluhopis se výnosově propadl zpět do záporu – se nedařilo finančnímu sektoru. Na pražské burze tak byla zasažena Erste Bank, která z překoupených úrovní korigovala o -1,60% na 921 Kč. Pojišťovna Vig pak klesla o -1,16% na 640 Kč. Nedařilo se ani tuzemským bankám, když Komerční banka padla o -1,71% na 892 Kč a Moneta Money Bank uzavřela pod 80 Kč slabší o -1%. V záporném teritoriu zakončily taktéž akcie O2 (247 Kč -0,80%) či Kofola (303 Kč -0,66%). Čez při nejvyšším denním objemu 151 mil. Kč mírně vyklesal o -0,09% na 536 Kč.



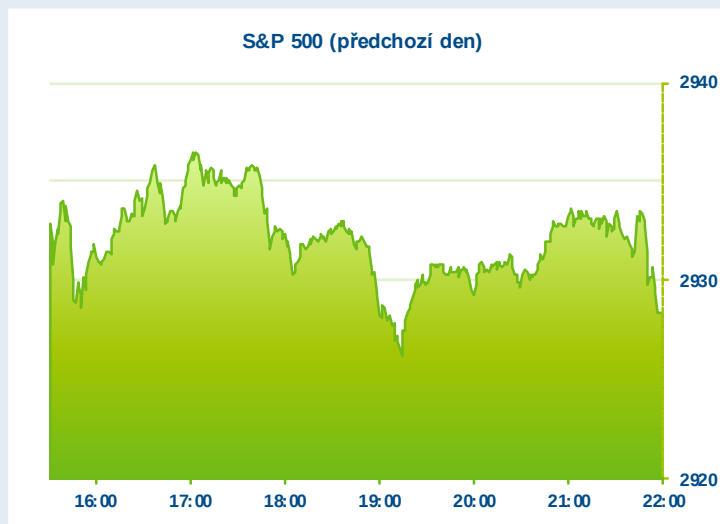
Německo

Německý index DAX se přes neutrální střední open dokázal v průběhu seance dostat do slušných zisků a nakonec uzavřel silnější o 0,63 %. Index táhl do kladných hodnot zejména dva skokové nárůsty, a to ze strany společností SAP (SAP; +12,6 %) a Wirecard (WDI; +8,5 %). První zmiňovaná společnost reportovala před otevřením trhu solidní výsledky, navíc investory potěšila zlepšeným výhledem. Pozitivní vzpruhou pro akcie firmy byla také zpráva o tom, že aktivistický fond Elliot Management drží ve společnosti 1,2 miliardový (eur) podíl a již měsíce probíhají mezi fondem a německou softwarovou společností strategické rozhovory. Výrazně růstovou seanci zažila ve středu také firma Wirecard (WDI; +8,5 %), která rostla po zveřejnění spolupráce se SoftBank, která bude do platební společnosti investovat 1 miliardu dolarů. Wirecard ve čtvrtek před trhem zveřejní kvrtální čísla. Reportu se ve čtvrtek dočkáme také od firmy Bayer (BAYN; -2,9 %), která ve středu uzavřela jako nejslabší společnost z celého indexu. Následovaly ji firmy E.ON (EOAN; -2,2 %), Covestro (ICOV; -2,0 %) či BASF (BAS; -1,8 %). Pozn.: Kromě dvou výše zmiňovaných firem bude ve čtvrtek reportoval kvrtální čísla také společnost Linde.



USA

Ve středeční seanci americké akciové trhy mírně korigovaly a index Dow Jones si odepsal 0,06% a širší S&P ztratil také 0,06%. Indexy tak ustoupily ze svých maximálních úrovní. Dolar na páru s eurem měl dnes navrch a posílil o 0,7% a dostal se k úrovni 1,1152 USD/EUR. Dolar podporovala také statistika, která ukázala, že prodej nových rodinných domů v USA za měsíc březen se zvedl na nejvyšší hodnotu za 1,5 roku a také Index žádostí o hypotéky MBA k 19. dubnu zrychlil tempo poklesu na 7,3%. Velkým pozitivním faktorem pro dolar je také růst cen ropy a to v reakci na zprávy, že USA plánují od příštího měsíce zpřísnit pravidla pro vývoz ropy z Iránu. Podle analytiků by růst ceny ropy by mohl podpořit inflaci a tím zastavit spekulace, že by FED musel snižovat úrokové sazby. Na začátku týdne ceny ropy vystoupaly na nejvyšší úroveň od loňského listopadu a reagovaly tak na oznámení USA, že výjimky ze sankcí vůči Iránu, které vyprší v květnu již nebudou prodlouženy. Dnes byly také zveřejněny od EIA zásoby surové ropy, které k 19. dubnu vzrostly o 5,48 mil. barelů, když analytici očekávali růst jen o 1 mil. barelů. Lehká ropa WTI v reakci ustoupila ze svých maxim a klesla o 0,84% a koriguje k úrovni 65,8 USD/barel. Po předchozím nárůstu tak vybíráním zisků prošly akcie těžařských firem ze sektoru černého zlata. Nedařilo se tak akciím společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie ztratily necelých 4,6% a hned v závěsu byla společnost Apache Corporation (APA), kde její akcie ztratily na tržní hodnotě 2,3%. S více než 2,5% ztrátou obchodovaly akcie Marathon Oil Corp.



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).