

28. května 2019

Očekávané události

Eurozóna:

10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (duben): očekávání trhu: 4,4 %, předchozí hodnota: 4,5 %

11:00 Ekonomická důvěra (květen): očekávání trhu: 104,0, předchozí hodnota: 104,0

11:00 Indikátor obchodního klimatu (květen): očekávání trhu: 0,40, předchozí hodnota: 0,42

11:00 Důvěra v průmyslu (květen): očekávání trhu: -4,3, předchozí hodnota: -4,1

11:00 Důvěra ve službách (květen): očekávání trhu: 11,0, předchozí hodnota: 43596

11:00 Spotřebitelská důvěra (květen - konečný): očekávání trhu: -6,5, předchozí hodnota: -6,5

USA:

15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (březen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,3 %

16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (květen): očekávání trhu: 43682, předchozí hodnota: 2,0

Akciový výhled

V úterý se z prodlouženého víkendu vrací investoři z USA a Velké Británie, mohla by se tedy zvýšit aktivita na globálních trzích. Futures indikují mírně růstové otevření pro Evropu (+0,2%), která včera zahájila týden růstově (např. DAX +0,5%). Asie v noci zaznamenala mírné posílení a to i přesto, že D. Trump včera na návštěvě Japonska prohlásil, že USA ještě nejsou připraveny dohodnout obchod s Čínou. V Evropě jsme včera ve druhé části dne zaznamenaly slabší výkon bankovního sektoru. Je možné, že Evropská komise bude negativně komentovat stav vývoje rozpočtu Itálie. Aby toho nebylo málo, budou tedy investoři sledovat i dění na této „frontě“. Pražská burza včera mírně oslabila, ale pohyb -0,15% na indexu PX způsobilo technické oslabení akcií VIG (po dividendě). Index PXTR (včetně dividend) přidal +0,15%. Celkově i dnes čekáme menší pohyb na domácím trhu. Index PX se drží v pásmu kolem 1040-1050 bodů. Akcie ČEZ se v pondělí obchodovaly v kladných číslech (+1%), společnost se hodlá stáhnout ze zahraničních trhů a mírně navýšila spodní interval pro dividendový výplatní poměr. Akcie rostly spíše kvůli předchozím poklesům, nežli na základě veřejných zpráv.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7330,25	0,20			
DJIA	25657	0,14			
S&P 500	2833,75	0,07			
DAX	12094	0,24			
Euro Stoxx 50	3358	0,18			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21260,14	0,37	-0,56	-1,73	-5,65
Shanghai Composite	2900,36	0,28	0,76	-2,08	-7,92
Hang Seng	27396,4	0,40	-1,80	-5,11	-10,79
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7637,01	0,11	-2,29	1,45	2,86
S&P 500	2826,06	0,14	-1,17	1,20	3,60
Dow Jones Ind. Avg.	25585,69	0,37	-0,69	-1,71	3,12
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1185	-0,10	0,24	-1,76	-3,76
EUR/CZK	25,826	-0,03	-0,01	2,62	4,38
USD/CZK	23,084	0,01	0,22	0,71	0,33
USD/JPY	109,43	-0,06	-0,96	-1,03	0,02
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1282,8	-0,06	0,43	-3,21	-1,25
Ropa	59,22	0,87	-6,41	5,70	-11,20

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

Česká republika

Pražská burza zahájila nový týden mírně negativně, když měřeno indexem PX oslabila o -0,15% na 1 040 bodů. Největší pokles zaznamenala pojišťovna Vig (570 Kč -2,98%), nicméně ten byl technického charakteru, jelikož se titul obchodoval první den bez nároku na dividendu 1 EUR. Nejvíce záporných bodů do indexu přinesla Erste Bank ztrátou o -1,19% na 829 Kč. Stalo se tak poté, co výnosy na západoevropských trzích klesly na lokální minima. Nedařilo se taktéž akciím Avast s oslabením o -1,08% a závěrem pod 92 Kč. Kofola poslední den s nárokem na dividendu odevzdala -0,99% na 301 Kč. Naopak dařilo se Čezu, který posílil o 1,06% na 525 Kč. Stalo se tak poté, co společnost změnila strategii a zbaví se zahraničních aktivit a zároveň navýšila výplatní poměr pro dividendu na 80-100% čistého konsolidovaného zisku z předchozího poměru 60-100%. Moneta Money Bank si polepšila o 0,87% s oceněním nad 75 Kč a Komerční banka se zvedla o 0,41% na 860 Kč. Celkový zobchodovaný objem nedosáhl ani 300 mil. Kč, což bylo negativně ovlivněno uzavřením burz ve Velké Británii a zámoří z důvodu svátků.

PX (předchozí den)



Německo

Největší přírůstek si ke konci pondělní seance odnáší zatím platební společnost Wirecard (WDI), jehož akcie připisuje 2,3 %. Bankovní dům Deutsche bank dnes navýšila své investiční doporučení na akcie Wirecard na „koupit“ a zvýšila jejich cílovou cenu ze 170 na 200 EUR. Při dnešním obchodním dni se daří i výrobci polymerních materiálů Covestro, který posiluje o 1,4 %. Silnější jsou i akcie Volkswagenu, momentálně o 0,97 %. Pro automobilové výrobce dnes vyšla důležitá zpráva o tom, že italsko-americký Fiat Chrysler podal francouzskému Renault nabídku na fúzi. Pokud by k fúzi nakonec došlo, vzniknul by třetí největší světový výrobce automobilů podle počtu vyrobených vozů. Dále pak Volkswagen dnes informoval o tom, že hodlá ještě více expandovat na čínském trhu se svými elektromobily. Německá automobilka navíc údajně hodlá změny ve svém plánu ohledně dodávek baterií v přepočtu za 50 mld. EUR od dodavatele Samsung SDI Co. Ltd. Nejhuře si dnes však vede i Fresenius Medical Care (FME); jeho akcie ztrácí 1,2 %. Podle posledních zpráv započala Komise pro kontrolu cenných papírů Spojených států (SEC) zkoumání, zda od kauzy v roce 2000, kdy shledala u společnosti Fresenius Medical Care uplácení lékařů v různých zemích, došlo k opatřením, které by těmto praktikám zamezovaly. Komise se totiž domnívá, že potřebné kroky doteď nebyly ze strany společnosti učiněny.

V červeném teritoriu se nachází i Merck ze sektoru chemického a farmaceutického průmyslu. Ten ztrácí 0,9 %.

DAX (předchozí den)



USA

V pondělí 27.5.2019 byl v USA státní svátek (Memorial Day).

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 předchozí den 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 probíhajícím 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).