

21. června 2019

Očekávané události

Německo:

09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (červen - předběžný): očekávání trhu: 44,6, předchozí hodnota: 44,3
 09:30 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červen - předběžný): očekávání trhu: 55,2, předchozí hodnota: 55,4
 09:30 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (červen - předběžný): očekávání trhu: 52,5, předchozí hodnota: 52,6

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů Markit (červen - předběžný): očekávání trhu: 48,0, předchozí hodnota: 47,7
 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červen - předběžný): očekávání trhu: 53,0, předchozí hodnota: 52,9
 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (červen - předběžný): očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 51,8

USA:

15:45 Index nákupních manažerů Markit (červen - předběžný): očekávání trhu: 50,5, předchozí hodnota: 50,5
 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červen - předběžný): očekávání trhu: 51,0, předchozí hodnota: 50,9
 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (červen - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 50,9
 16:00 Prodeje existujících domů (květen): očekávání trhu: 5,27 mil., předchozí hodnota: 5,19 mil.
 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (květen): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: -0,4 %

Akciový výhled

Zámořské akcie se včera vezly na pozitivní vlně, podpořeny spekulacemi, že Fed brzo přistoupí ke snížení sazeb. Index S&P tak se tak dostal na nová historická maxima a celkově trhy uzavíraly v blízkosti denních maxim. V závěru týdne se většina asijských akcií obchodovala níže, když se vybíraly krátkodobé zisky poté, co zaznamenaly nejlepší týden od ledna. Rovněž západoevropské burzy by dnes měly dle futures začínat slabší, ale pouze nepatně a Dax by měl na openu odepisovat okolo -0,07%. Pražská burza včera v pozitivním zahraničním sentimentu neudržela dopolední zisky a nakonec odepsala -0,34% na hodnotu 1 054. Způsobila to především Erste Bank, která z 1% zisku uzavřela slabší téměř o -1% v souvislosti s negativním obratem na evropském bankovním sektoru. Podobně jako v uplynulých dnech tohoto týdne byly objemy obchodů na pražské burze podprůměrné. V závěru týdne by se aktivita mohla mírně zlepšit především díky akciím Čezu. Ty budou dnes nejsledovanějším titulem poté, co elektrárenská společnost prodala aktiva v Bulharsku a je tak reálné prolomení rezistenční úrovně 547 Kč. Zároveň dnes můžeme zaznamenat i silnější závěrečnou aukci v rámci rebalance indexu PX.

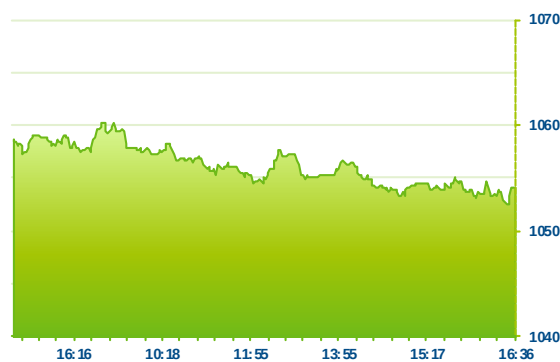
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7726,5	-0,24			
DJIA	26736	-0,10			
S&P 500	2951	-0,16			
DAX	12336,5	-0,22			
Euro Stoxx 50	3468	-0,09			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21258,64	-0,95	2,05	-0,68	-4,84
Shanghai Composite	2994,58	0,25	2,62	-3,35	2,45
Hang Seng	28405,24	-0,51	4,60	-2,63	-3,86
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8051,34	0,80	2,73	4,17	3,47
S&P 500	2954,18	0,95	2,16	4,60	6,75
Dow Jones Ind. Avg.	26753,17	0,94	2,48	3,91	8,50
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1285	-0,05	0,69	-0,26	-2,73
EUR/CZK	25,601	0,07	-0,46	-0,44	1,76
USD/CZK	22,682	0,11	0,26	-0,60	-1,00
USD/JPY	107,27	-0,02	-1,18	-2,40	-2,46
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1393,1	-0,07	3,83	6,16	9,81
Ropa	56,99	-0,25	8,11	-3,78	-12,04

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

Česká republika

Směrem dolů jí táhly především rakouské emise – Erste Bank po ranních obchodech na 845 Kč postupně ustupovala do nižších pater se závěrem na 830,40 Kč, znamenající mezidenní ztrátu 0,74%. Půlprocentní ztrátu pak vykazaly akcie pojišťovny VIG, zavírající na 588 Kč. Zpět pod hladinu 900 Kč se vrátily akcie Komerční banky, končící slabší o 0,17% při nejvyšším – byť slabším – denním objemu necelých 71 mil. Kč. Po růstové sérii si pak oddechový čas vybraly akcie mediální CETV (-0,63%), následující slabší včerejší závěr v zámoří. Výrazněji v červeném pak uzavřely akcie likérky Stock Spirits Group (-1,5%), končící na 65,50 Kč. Na růstové straně si mírný zisk připsala Moneta (+0,26%), zavírající na 76,70 Kč, O2 ČR (+0,22%), těžce se ale odrážející od víceletých minim u 225 Kč. Symbolicky v zeleném (+0,09%) končily i akcie ČEZu, znamenající závěr na 546 Kč. Z menších emisí si největší přírůstek připsala Kofola (+0,34%) s pohybem na 291 Kč. Nicméně i přes slova šéfa Kofoly D. Buryše o hluboké podhodnocenosti akcií jsme příliš aktivity na nákupní straně neviděli.

PX (předchozí den)



Německo

Mezi čtvrtletní nejtržstovější tituly patří výrobce čipů Infineon Technologies, jehož akcie dnes posílily o 3,8 %. Německá banka Bernstein vydala nové doporučení na akcie Infineon na outperform. Následovala Deutsche Post (+1,6 %), jejíž akcie se dnes obchodovaly při vyšších objemech. Další ziskovou společností byla SAP, která připsala 1,6 %, která po většinu dne posilovala a krátce před uzavřením trhu smazala většinu dnešních zisků. Naopak nejtržstovější dnes byla Deutsche Bank, která oslabila o 2,7 %. Ta dnes oznámila, že současný vedoucí oddělení cenných papírů by měl banku opustit na konci měsíce června. Dále se uvažuje o nahrazení Toma Patricka a Chritiana Rileyho, kteří jsou momentálně na pozici CFO investičního bankovníctví a možného nahrazení současného finančního ředitele a šéfa investičního bankovníctví. Následovala Vonovia (-2,0 %), jejíž akcie negativně reagovaly na zprávu, že vedení hlavního města pravděpodobně schválí zmrazení nájemních smluv po dobu pěti let. Město se tak snaží reagovat na stále rostoucí problém nízké dostupnosti bydlení.

DAX (předchozí den)



USA

Ve čtvrtletní seanci americké akciové trhy posilovaly a index Dow Jones přidal 0,94% a širší index S&P 500 se také pohyboval výš a přidal 0,95%. V souladu s očekáváním FED ponechal úrokovou sazbu beze změny, ale zároveň naznačil, že je připraven na situaci reagovat pokud tomu bude třeba v zájmu zachování ekonomického růstu. Podle FEDu ekonomický růst stále pokračuje mírným tempem a trh práce zatím zůstává silný s nízkou nezaměstnaností. a míra inflace, která se zpomalujícím tempem rostla je aktuálně predikována na letošní úroveň 1,5%. Šéf FEDu Powel také hovořil o nejistotě, která současně provází ekonomiku a nutnost sledovat vývoj dalších makrodat. FED podle komentáře opouští slib, že bude při nastavování úrokových sazeb trpělivý. Ceny amerických akcií na tuto situaci reagují růstem a jejich růst je podporován silící důvěrou trhu, který věří ve snížení úrokových sazeb a také naději na ukončení americké – čínské obchodní války. Za pozornost stála ropa, kde americké zásoby ropy dle reportu EIA poklesly k 14. červnu o 3,106 mil. barelů, když trh očekával pokles zásob jen o 1,250 mil. barelů. K výraznějšímu růstu ceny černého zlata dnes výrazně pomohla zpráva iránské revoluční stráže, která sdělila, že sestřelila americký dron a na základě těchto skutečností ještě více eskaluje napětí mezi Washingtonem a Teheránem. Cena lehké ropy WTI roste o 5,8% a dostává se k úrovni 56,7 USD/barel. Z této situace dnes těžily akcie těžbařských společností ze sektoru černého zlata a tak se dnes dařilo akciím společnosti Transocean (RIG), která těží ropy z věží v oceánu a její akcie zpevnily o silných necelých 4,9%. Hned v závěsu posílily také akcie těžaře Apache Corporation (APA), které obchodovaly silněji o 3,2% a také společnost Marathon Oil Corp. (MRO), která rostla o slušných 3,5%. Pozadu nezůstaly také akcie světově obchodované ropné společnosti Exxon Mobil (XOM), které uzavřely silnější o necelé 3%. Za zmínku stály také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které zpevnily o více než 4,7% a také konkurenční akcie Halliburtonu (HAL) obchodovaly silněji o více než 5%. Pozornost zasloužily také akcie těžaře ropy a plynu Chesapeake Energy (CHK), které se těšily zájmu investorů a přidaly na své tržní hodnotě více než 7,5%. V centru dění byl dnes také žlutý kov, který láme rekordy a dnes zlato přidalo na své tržní hodnotě více než 2,1% a dostalo se tak k úrovni 1 390 USD/Troy. uncí. Z výše zmíněných důvodů se dařilo akciím těžařů zlata a tak v zájmu investorů byly dnes akcie světově obchodované kanadské společnosti Barrick Gold Corp. (GOLD), které rostly o necelých 6% a také konkurenční Newmont Gold Corp. (NEM), jehož akcie zpevnily o necelých 3,4% a za zmínku stály také akcie Eldorado Gold Corp. (EGO), které se vezly na úspěšné vlně a dnes uzavřely s nárůstem o silných 15%. Své výsledky zveřejnila společnost Oracle Corporation (ORCL) za čtvrté čtvrtletí fiskálního roku 2019. Společnost reportovala očištěný příjem ve výši 11,14 mld. USD, když odhad analytiků byl 10,34 mld. USD. Tržby a očištěný zisk tak překonaly tržní odhad analytiků a akcie posílily o silných více než 8,2%.

S&P 500 (předchozí den)



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 Seng 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).