

22. července 2019

Očekávané události

USA:

14:30 Index aktivity Chicago Fed (červen): očekávání trhu: 0,10, předchozí hodnota: -0,05

Akciový výhled

Evropské akcie vstoupí do nového týdne v pozvolném tempu. Wall Street v pátek propadla (-0,6%), Asie se přes noc obchodovala rovněž v opatrném tónu (Japonsko -0,5%, Čína -0,8%). Z technického pohledu se sledovaný index SP500 přiblížil k úrovni 2970 bodů, kterou lze považovat za krátkodobě důležitou (mělo by jít o podpůrnou úroveň, jež by v případě prolomení přinesla další ztráty a naopak). Tento týden pokračuje v plné síle výsledková sezóna v USA (Amazon, Alphabet, Boeing), v Praze budeme sledovat čísla mediální CETV. Ve čtvrtek zasedá ECB, šance na snížení sazeb již na tomto zasedání jsou 50:50. Budeme proto sledovat dění v bankovním sektoru. Index PX v Praze má za sebou sérii 6 růstů v řadě, v pátek uzavíral na 1067 bodech. Kolem hladiny 1070 bodů by se domácí trh mohl zastavit, jde o úroveň, z které se index v květnu propadl o patro níže. Akcie ČEZu s podporou cen elektřiny prošly v posledních dnech 7 růstovými dny. Nyní se blíží meta 530 Kč, kde leží 50 denní klouzavý průměr. Není proto vyloučena určitá forma konsolidace.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7863,75	0,27			
DJIA	27172	0,15			
S&P 500	2981,75	0,16			
DAX	12234	-0,12			
Euro Stoxx 50	3469	-0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21416,79	-0,23	-0,82	-3,30	-5,70
Shanghai Composite	2895,34	-0,99	-0,22	-10,60	5,47
Hang Seng	28509,18	-0,89	1,03	-4,00	2,69
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8146,49	-0,74	-1,18	1,86	4,10
S&P 500	2976,61	-0,62	-1,23	2,46	6,14
Dow Jones Ind. Avg.	27154,20	-0,25	-0,65	2,24	8,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1213	-0,06	-0,39	-0,37	-4,08
EUR/CZK	25,534	0,04	0,21	-0,33	3,15
USD/CZK	22,765	0,11	-0,15	-0,65	-1,12
USD/JPY	107,94	0,22	0,04	-3,56	-3,05
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1426,3	-0,03	0,91	11,89	16,38
Ropa	56,32	1,00	-5,55	-14,00	-15,55

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

Česká republika

Pražská burza posilovala i pátou seanci v tomto týdnu a celkově rostla po šesté v řadě. Index PX si dnes polepšil o 0,33% na 1 067 bodů a za celý týden přidal přes 1%. Tahounem růstu se staly akcie Čezu, když přidaly 1,83% na 528 Kč. Moneta Money Bank pak rozšířila včerejší zisky o dalších 0,95% a ocenění se blíží k 80 Kč při nejvyšším denním objemu 126 mil. Kč. Zvedla se i Komerční banka a to o 0,67% na 908 Kč. Včerejší ztrátu částečně korigoval Avast (+1%) a Pegas (704 Kč +0,57%). Kofola potom si polepšila o 0,99% na 305 Kč. Naopak klesala Erste Bank (844 Kč -1,49%) poté, co se nedařilo bankovním titulům v Evropě. Akcie O2 ztratily -1,33% na 222 Kč a Cme oslabilo o -0,61% k 97 Kč.

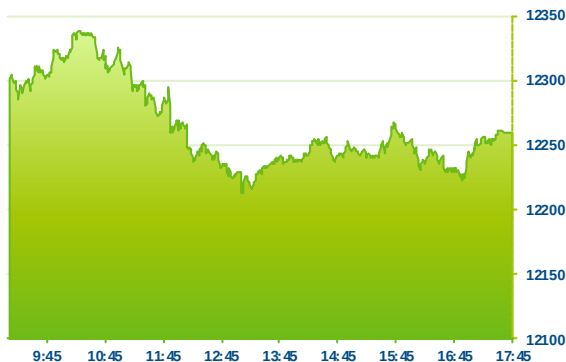
PX (předchozí den)



Německo

Německý DAX ve druhé polovině páteční seance odepsal část zisků z dopoledních hodin a nakonec uzavřel silnější „pouze“ o 0,27 %. V závěrečné seanci týdne se dařilo zejména akciím společnosti Wirecard (WDI; +5,5 %), která dnes oznámila partnerství s řetězcem Aldi. Jen o něco mírněji posléze rostly akcie automobilového dodavatele Continental (CON; +2,8 %), posilovaly také firmy Infineon (IFX; +1,9 %), Covestro (1COV; +1,7 %) či Bayer (BAYN; +1,3 %). Na klesající straně indexu se obchodovala Deutsche Bank (DBK; -1,2 %). Britský deník The Financial Times dnes informoval, že německá banka hledá zhruba sto lidí do sekce investičního bankovníctví v Londýně. Včera vydala Bank of America Merrill Lynch zprávu o tom, že očekává pokračující pokles podílu evropských bank na tržním segmentu investičního bankovníctví. V pátek odepisovaly také akcie společnosti SAP (SAP; -1,2 %), která se dnes „dočkala“ sníženého doporučení právě ze strany analytiků Deutsche Bank z předchozího kupovat na držet. Cílová cena byla snížena o 15 eur na 120 eur. O něco slaběji klesaly společnosti Fresenius Medical Care (FME; -1,1 %), Merck (MRK; -1,1 %) či Adidas (ADS; -1,0 %). Na akcie textilního giganta působil negativně pozitivní výhled americké společnosti Skechers.

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy se sice na pozadí hospodářských výsledků a očekávání snižování úrokových sazeb ze strany Fedu obchodovaly v průběhu seance v plusu, avšak po zprávě o tom, že iránské revoluční gardy zadržely v Hormuzském průlivu ropný tanker plující pod britskou vlajkou se nakonec stočily do záporných hodnot. Investory navíc netěší ani fakt, že snížení úrokových sazeb ze strany Fedu o 50 bazických bodů se v současné chvíli nejeví jako příliš pravděpodobné. Další zvýšení geopolitické nejistoty tak zapříčinilo, že v červených číslech uzavřely všechny tři nejsledovanější indexy. Technologický Nasdaq (-0,74 %) a širší S&P 500 (-0,62 %) klesaly výrazněji, bluechipový Dow Jones si vedl relativně nejlépe (-0,25 %). V návaznosti na incident v Hormuzském průlivu v závěru seance posílila ropa (Brent +2,10 % na 63,23 dolarů za barel), která tak táhla do plusu energetické tituly. Dařilo se i sektoru průmyslu či mírněji firmám ze segmentu základních materiálů. Naopak klesaly reality, komunikační služby či utility. V průběhu seance se v plusu obchodoval po zveřejnění kvartálních čísel Microsoft (MSFT; +0,15 %), který nakonec valnou část zisků odepsal a uzavřel pouze mírným ziskem. Výrazněji rostl Boeing (BA; +4,50 %) po oznámení výše odpisu na odškodnění leteckých společností v souvislosti s problematickým letounem 737 MAX, který se svojí výší na základě předchozích odhadů zdá přijatelný. Včera naznačili možnost snížení úrokových sazeb dva američtí centrální bankéři, konkrétně prezident newyorského Fedu J. Williams a viceprezident Fedu R. Clarida. Jako vysoce pravděpodobná se jeví možnost snížení cílového pásma pro mezibankovní sazbu federal funds rate o 25 bazických bodů. Více o výstupech zmiňovaných centrálních bankéřů zde

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 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).