

2. srpna 2019

Očekávané události

Eurozóna:

11:00 PPI (m-m) (červen): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: -0,1 %
 11:00 PPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 1,6 %
 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,3 %
 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (červen): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,3 %

USA:

14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (červenec): očekávání trhu: 165 tis., předchozí hodnota: 191 tis.
 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (červenec): očekávání trhu: 5 tis., předchozí hodnota: 17 tis.
 14:30 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 3,6 %, předchozí hodnota: 3,7 %
 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (červenec): očekávání trhu: 3,1 %, předchozí hodnota: 3,1 %
 14:30 Obchodní bilance (červen): očekávání trhu: -\$54,6 mld., předchozí hodnota: -\$55,5 mld.
 16:00 Průmyslové objednávky (červen): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: -0,7 %

Akciový výhled

Evropa se v úvodu pátečního obchodování ocitne pod tlakem, lépe řečeno indexy otevřou v červených číslech kolem -1,8%. Wall Street včera nakonec odevzdala počáteční zisky a propadla se kolem -1% poté, co americký prezident oznámil možnost dalších cel na čínské zboží (10% pro dovozy z Číny v hodnotě 300 mld. USD). Eskalace obchodní války poslala do červených čísel Asii v čele s Japonskem (-2,1%). Nyní budou investoři sledovat odpověď z Číny, naštěstí jako obvykle Donald Trump nechal dveře dalším rozhovorům otevřené. Pražská burza má za sebou 3 ztrátové seance a index PX je téměř -3% níže oproti nedávnému krátkodobému maximu. To by mohlo být pro domácí trh určitou výhodou. V případě, že před námi není výraznější globální korekce, mohl by se index PX brzy konsolidovat poblíž současných úrovní. Oproti včerejšímu závěru (1047 bodů) leží úroveň 50 denního klouzavého průměru na 1052 bodech. Uvidíme, zdali se PX udrží nad 1040 body. Podle předpokladů výsledky Komerční banky ve čtvrté investory příliš neinspirovaly (-2,6%), ztrácela i Moneta (-1,1%), jež ničím ve výsledcích za 2Q neklamala. Akcie Erste se nyní vezou na vlně sentimentu v zahraničí, ale brzo by mohly opět zajímat kupce. Stále zajímavé ceny vzhledem k vývoji na cenách elektřiny a před blížícími se výsledky (13.8.) nabízí akcie ČEZu. Společnost O2 dnes reportovala výsledky za 2Q nad odhady trhu.

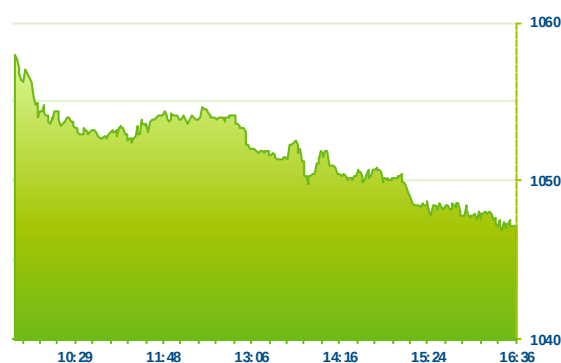
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7793	-0,20			
DJIA	26522	-0,08			
S&P 500	2948,5	-0,12			
DAX	12002	-1,88			
Euro Stoxx 50	3409	-2,07			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21087,16	-2,11	-0,99	-3,22	-5,30
Shanghai Composite	2866,73	-1,45	-0,97	-5,51	2,98
Hang Seng	26976,96	-2,14	-3,60	-7,18	-2,73
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8111,12	-0,79	-1,55	0,76	5,24
S&P 500	2953,56	-0,90	-1,67	1,02	4,98
Dow Jones Ind. Avg.	26583,42	-1,05	-2,05	0,58	4,93
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1085	0,02	-0,36	-1,03	-4,29
EUR/CZK	25,788	-0,03	1,26	1,36	4,99
USD/CZK	23,26	0,01	0,83	0,39	0,51
USD/JPY	107,07	-0,24	-1,48	-3,64	-4,12
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1436,4	0,86	1,20	12,10	18,43
Ropa	54,97	1,78	-2,33	-11,32	-18,68

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

Česká republika

Pražská burza prohloubila ztráty z tohoto týdne a měřeno indexem PX odepsala dalších -0,91% na 1 047 bodů. Tahounem poklesu se stala Komerční banka (872 Kč -2,57%), která dnešním výsledkovým reportem zaostala na provozní úrovni za očekáváním analytiků. Klesla i Moneta Money Bank o -1,13% s oceněním pod 79 Kč přičemž reportovala celkově neutrální čísla hospodaření. Investory však pravděpodobně zklamal nižší nárůst čistých úrokových výnosů oproti očekávání, podobně jako včera u Erste Bank. Rakouská bankovní emise dnes rozšířila povýsledkové ztráty o -1,21% na 819 Kč. Nedařilo se ani akciím O2 (217 Kč -1,14%) a Avastu (-1,06%). Naopak Cme si polepšilo o 2,07% a zakončilo nad 108 Kč, když dorovnávalo včerejší nárůst na Nasdaqu. Vig přidal 0,51% na 596 Kč a Čez (521 Kč +0,10%) zakončil bez výraznějších změn.

PX (předchozí den)



Německo

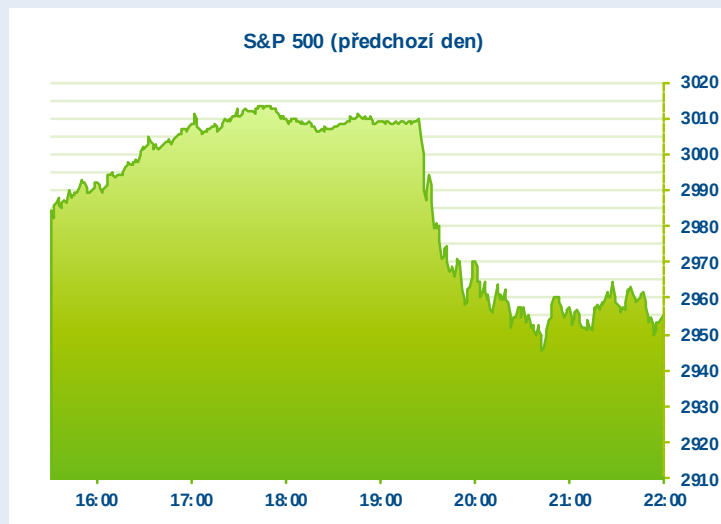
Německý index DAX ve čtvrtek fluktoval v kladných i záporných vodách, nakonec však díky závěrečnému růstu posílil o cca 0,53 %. Index táhly do plusu zisky Deutsche Boerse (DB1; +5,3 %), která rostla po zveřejnění kvartálních výsledků jiné burzovní společnosti Euronext. O něco mírněji posílila firma Bayer (BAYN; +2,6 %) poté, co přicházejí o něco pozitivnější zprávy ohledně potenciální nákladnosti žalob podaných v návaznosti na problematický produkt Roundup. Po kvartálním reportu uzavřely silnější akcie technologické firmy Infineon (IFX; +2,4 %). Dařilo se i Adidasu (ADS; +2,4 %) či RWE (RWE; +2,3 %). Po výsledcích mírněji posílila automobilka BMW (BMW; +0,99 %). Naopak čtvrtletní výsledky stáhly do červených vod akcie Siemensu (SIE; -4,0 %), který se tak stal nejztrátovější společností z celého indexu. Nedařilo se ani firmě Heidelberg (HEI; -2,7 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie během dnešního obchodování zažily výrazný zvrat, když díky nově ohlášeným clům na čínské zboží dovážené do USA ztratily předchozí cca 1% zisky a propadly se do podobně velké ztráty. Index DJIA oslabil o 1,05%, SP500 si odepsal 0,9%, zatímco kompozitní NASDAQ ztratil 0,79%. Spolu s prudkým propadem ropy klesaly energetické tituly (-2,3%), nedařilo se finančním společnostem (-2,3%) a průmyslovým podnikům (-2,0%). Rostly naopak utility (+1,0%) a reality (+0,2%). V rámci indexu SP500 nejvíce ztrácel výrobce zdravotnických pomůcek Abiomed (AMBD -26%). Firma snížila výhled tržeb za letošní rok. Opačným směrem zamířil výrobce balených potravin Kellogg (K +9,3%), který dnes zveřejnil lepší než očekávané výsledky za uplynulé čtvrtletí. Na komoditních trzích převládala červená barva. Prudce padala již zmiňovaná ropa (-7,0%), výrazně oslabila také pšenice (-2,4%), sója (-1,8%), kukuřice (-1,8%), měď (-1,6%) nebo zemní plyn (-2,9%). Rostlo naopak stříbro (+0,6%) a zejména zlato (+1,3%).



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).