

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN

14.03.2019

HEADLINES

USA	S&P
EVROPA	SXXP, Brexit, ECB
ASIE	Indexy
Komodity	Ropa
Korporátní události	Take-Two Interactive
Očekávané události	USA: trh práce, exportní ceny, nové domy
Výsledky	

USA

S&P 500

- S&P přidává 0,7%, jde o třetí růstovou seanci v řadě, index se tak vyšplhal na 4M maximum
- Od začátku roku index 12,1% v plusu, 4% pod historickým maximem ze září 2018
- Dobrá makrodata: durable goods +0,4% (odhad -0,4%), rovněž rostou výdaje na stavebnictví +1,3% v est. 0,5%
- Ve stále visí téma obchodních válek, americká strana sice zdůraznila, že dohoda je na dosah
- Nicméně některé body stále zůstávají nejasné – např. mechanismus vymáhání sankcí za případné porušení dohody
- Proto se může stát, že dohoda nebude schválena do setkání Trumpa s čínským prezidentem
- Nejlepší výkonnost předvedl healthcare (+1,1%): absence kurzotvorných zpráv
- V těsném závěsu skončila energetika (+1,1%): kopíruje vývoj cen ropy
- Nejméně se dařilo defenzivním utilitám (+0,2%): vzhledem k euforii investoři opouští defenzivní sektory

S&P 500: Sektory s největším pohybem

Name	Price	% Chg]	Name	Price	% Chg]
1.Health Care Sector GICS Level 1 ...	1062.93	+1.10%	1.Utilities Sector GICS Level 1 Ind...	294.43	+0.15%
2.Energy Sector GICS Level 1 Index	484.96	+1.09%	2.Communication Services Sector ...	159.17	+0.25%
3.Industrials Sector GICS Level 1 I...	628.04	+0.92%	3.Consumer Discretionary Sector G...	871.21	+0.39%
4.Financials Sector GICS Level 1 In...	437.94	+0.73%	4.Real Estate Sector GICS Level 1 ...	220.88	+0.50%
5.Consumer Staples Sector GICS Le...	565.93	+0.70%	5.Materials Sector GICS Level 1 In...	349.42	+0.53%
6.Information Technology Sector G...	1263.67	+0.69%			

Evropa

Stoxx Europe 600

- Stoxx Europe 600 rozšiřuje polední zisky a nakonec přidává 0,5%, těsně pod letošním maximem
- Od začátku roku přidal hlavní evropský akciový benchmark okolo 11%
- Vyšla lepší než očekávaná čísla ohledně průmyslové produkce v eurozóně
- Ta se meziměsíčně zlepšila o 1,4%, trh očekával pouze 1%, mezeročně -1,1%, trh očekával -2,1%
- Nejvíc posiluje oil & gas (+1,5%): kopíruje vývoj cen ropy, Eni objevila nové naleziště v Angole
- Daří se rovněž chemickému sektoru (+1,0%): pozitivní dopad lepší průmyslové produkce a zlepšení některých cílovek
- Nejhlouběji v záporném teritoriu skončily utility (-0,5%): Verbund (-5%), reakce na horší než očekávané výsledky hydro-zdrojů

Sektory s největším pohybem

Name	Price	% Chg	Name	Price	% Chg
1. Oil & Gas Price EUR	338.25	+1.55%	1. Utilities Price EUR	313.44	-0.47%
2. Chemicals Price EUR	904.95	+1.02%	2. Personal & Household Goods (Price) EUR	802.54	-0.08%
3. Basic Resources Price EUR	461.26	+1.02%	3. Retail Price EUR	313.55	-0.06%
4. Banks Price EUR	142.05	+0.88%	4. Real Estate (Price) EUR	174.83	+0.17%
5. Financial Services Price EUR	465.56	+0.86%	5. Food & Beverage Price EUR	703.66	+0.23%
6. Automobiles & Parts Price EUR	489.63	+0.73%	6. Telecommunications Price EUR	245.25	+0.36%
7. Insurance Price EUR	291.28	+0.71%	7. Industrial Goods & Services Price EUR	511.47	+0.44%
8. Travel & Leisure (Price) EUR	236.41	+0.68%	8. Technology Price EUR	446.50	+0.47%
9. Media Price EUR	285.32	+0.62%	9. Health Care Price EUR	775.15	+0.49%
10. Construction & Materials Price EUR	429.11	+0.50%			

Brexit

- Poslanci odhlasovali, že nechtějí Brexit bez dohody
- Hlasování velmi těsné 312 proti no-dealu, 308 pro
- Opadl sice nejčernější scénář, avšak situace nadále zůstává velmi nejistá
- Mayová bude dál apelovat na poslance, aby podpořili rozvodový balíček (což se jí nedaří)
- Dále bude také žádat členské státy EU o posunutí termínu pro odchod Británie (aktuálně konec března)
- Libra na základě odmítnutí brexitu bez dohody posiluje o 1,7%

GBP/USD: vývoj za poslední rok



ECB

- Dluhopisy zemí EMU reflektují výhled ECB
- V reakci na nižší prognózu růstu a oddálení sazeb se výnosy 10Y bondů propadly na 3M minima
- Existuje asi 26% pravděpodobnost, že by centrální banka mohla zvýšit sazby letos
- Guidance ECB hovoří až o roku 2020
- Nižší výnosy dluhopisů pozitivní pro banky

Přehled dluhopisových výnosů v EMU

EuroZone		Export		Settings		World Bond Markets: EuroZone							
Bonds		Spreads		Curves		Maturity		10 Year		Data Range		3 Months	
Region	RMI	Security	Price	Chg	Yld↑	Chg	Yld	Low	Range	High	3M Chg		
1) Germany		DBR0 1/4 02/29	101.855	-0.102	0.062	+1.0		.052	●	.281	-21.8		
2) Netherlands		NETHER0 3/4 28	105.552	-0.106	0.151	+1.1		.140	●	.427	-27.6		
3) Finland		RFGB 0 1/2 28	101.936	-0.045	0.293	+0.5		.288	●	.572	-27.9		
4) EFSF		EFSE 0.95 28	105.190	-0.084	0.358	+0.9		.346	●	.752	-39.5		
5) Austria		RAGB 0 1/2 29	101.221	-0.109	0.375	+1.1		.308	●	.529	-15.5		
6) France		FRTR 0 1/2 29	100.385	+0.067	0.461	-0.7		.403	●	.731	-26.5		
7) Belgium		BGB 0.9 06/29	103.709	+0.120	0.528	-1.2		.528	●	.777	-22.6		
8) Slovakia		SLOVGB3 5/8 29	128.202	-0.008	0.656	+0.0		.652	●	.851	-19.5		
9) Latvia		LATVIA1 1/8 28	103.935	-0.015	0.683	+0.2		.681	●	.998	-31.2		
10) Ireland		IRISH 1.1 29	103.952	+0.058	0.696	-0.6		.666	●	1.006	-25.5		
11) Slovenia		SLOREP1 3/16 29	104.075	-0.015	0.762	+0.1		.752	●	1.091	-26.3		
12) Spain		SPGB 1.45 29	102.525	-0.203	1.184	+2.1		1.036	●	1.508	-23.3		
13) Portugal		PGB1.95 06/29	105.847	-0.085	1.336	+0.9		1.310	●	1.814	-32.7		
14) Cyprus		CYPRUS2 3/8 28	105.347	+0.137	1.760	-1.5		1.760	●	2.279	-50.2		
15) Italy		BTPS2.8 12/28	102.272	-0.128	2.550	+1.5		2.465	●	2.954	-39.9		
16) Greece		GGB3 7/8 03/29	100.551	+0.426	3.808	-5.2		3.616	●	4.366	-38.6		

Asie

Indexy

- Asijské indexy převážně v červených číslech
- Japonsko: včera objednávky výrobních zařízení klesaly nejvíce za poslední 4 měsíce
- Čína: dnes ráno zveřejněna makrodata – negativně překvapila průmyslová produkce
- Investice do fixních aktiv: se nárůst o 6,1%, in-line, v lednu +5,9%
- Průmyslová produkce: zvýšení 5,3%, est. 5,6% v lednu +6,2%
- Maloobchodní tržby: +8,2%, in-line, v lednu rostly tempem 9%
- Rovněž se negativně projevuje protahování vyjednávání o příměří v obchodních válkách

Vývoj vybraných akciových indexů

Asia/Pacific	RMI	2Day	Value	Net Chg	%Chg	Δ AVAT	Adv/Dcl	%5Day	%5DayCur
1) TOPIX			1588.29 d	-3.78	-0.24%	-17.16%	782 / 1250	-0.83%	-1.90%
2) NIKKEI 225	<input type="checkbox"/>		21287.02 d	-3.22	-0.02%	-15.49%	100 / 116	-0.79%	-1.85%
3) JPX Nikkei 400			14136.67 d	-24.24	-0.17%		150 / 233	-0.65%	-1.72%
4) HANG SENG	<input type="checkbox"/>		28781.07 d	-26.38	-0.09%	-16.96%	18 / 30	+0.01%	-1.08%
5) CSI 300	<input type="checkbox"/>		3698.49 d	-25.71	-0.69%	+61.43%	68 / 227	-2.90%	-3.92%
6) Shanghai Comp			2990.69 d	-36.27	-1.20%	+80.25%	238 / 1247	-3.73%	-4.74%
7) Shenzhen Comp			1618.26 d	-38.28	-2.31%		291 / 1850	-3.01%	-4.04%
8) HS China Ent			11419.63 d	+13.81	+0.12%		18 / 28	-0.35%	-1.43%
9) Taiwan TAIEX	<input type="checkbox"/>		10348.65	-24.67	-0.24%	-9.76%	355 / 419	+0.36%	-0.81%
10) KOSPI	<input type="checkbox"/>		2155.68	+7.27	+0.34%	-10.32%	488 / 241	-0.47%	-2.06%
11) KOSDAQ			755.42	+0.53	+0.07%		828 / 355	+2.52%	+0.89%
12) S&P/ASX 200	<input type="checkbox"/>		6179.59	+18.40	+0.30%	-9.07%	130 / 57	-1.35%	-1.69%
13) Nifty 50			11335.85 d	-5.85	-0.05%	-7.47%	25 / 25	+2.51%	+1.93%
14) S&P BSE SENSEX 30	<input type="checkbox"/>		37760.14 d	+7.97	+0.02%	-2.47%	17 / 14	+2.82%	+2.24%
15) MCX-SX			22196.46 d	-7.05	-0.03%			+2.51%	+1.93%
16) FTSE Straits Tim	<input type="checkbox"/>		3196.50 d	+0.91	+0.03%		18 / 5	-1.02%	-1.65%
17) FTSE Malay KLCI	<input type="checkbox"/>		1675.07 d	-3.17	-0.19%	-16.03%	9 / 15	-0.70%	-1.81%
18) SE THAI	<input type="checkbox"/>		1637.67 d	-2.00	-0.12%		547 / 617	+0.27%	-0.38%
19) Jakarta Comp	<input type="checkbox"/>		6402.95	+25.38	+0.40%	+23.82%	216 / 179	-0.85%	-2.86%

Komodity

Ropa

- Posiluje o 2,6% a nachází se tak na 4M maximu
- Zásoby překvapivě klesaly o 3,8m barelů, zatímco trh očekával růst o 2,5m barelů
- To je pro ropu pozitivní
- V posledních dnech rovněž rezonuje zpráva, že se Saudská Arábie chystá omezit exporty
- Do dubna by saudskoarabské exporty neměly přesáhnout 7m barelů za den

Graf vývoje cen ropy za poslední rok



Korporátní události

Take-Two Interactive

- Nepotvrzené spekulace, že by studio mohlo převzato Sony
- Sony svůj zájem o TTWO zatím popírá
- Akcie i tak přidávají 6,8%