

# RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN 11.2.2019

## HEADLINES

<b>USA</b>	Indexy, obchodní války
<b>EVROPA</b>	Indexy
<b>ASIE</b>	Indexy, makro data
<b>Komodity</b>	-
<b>Korporátní události</b>	Electronic Arts
<b>Očekávané události</b>	Viz příložené pdf

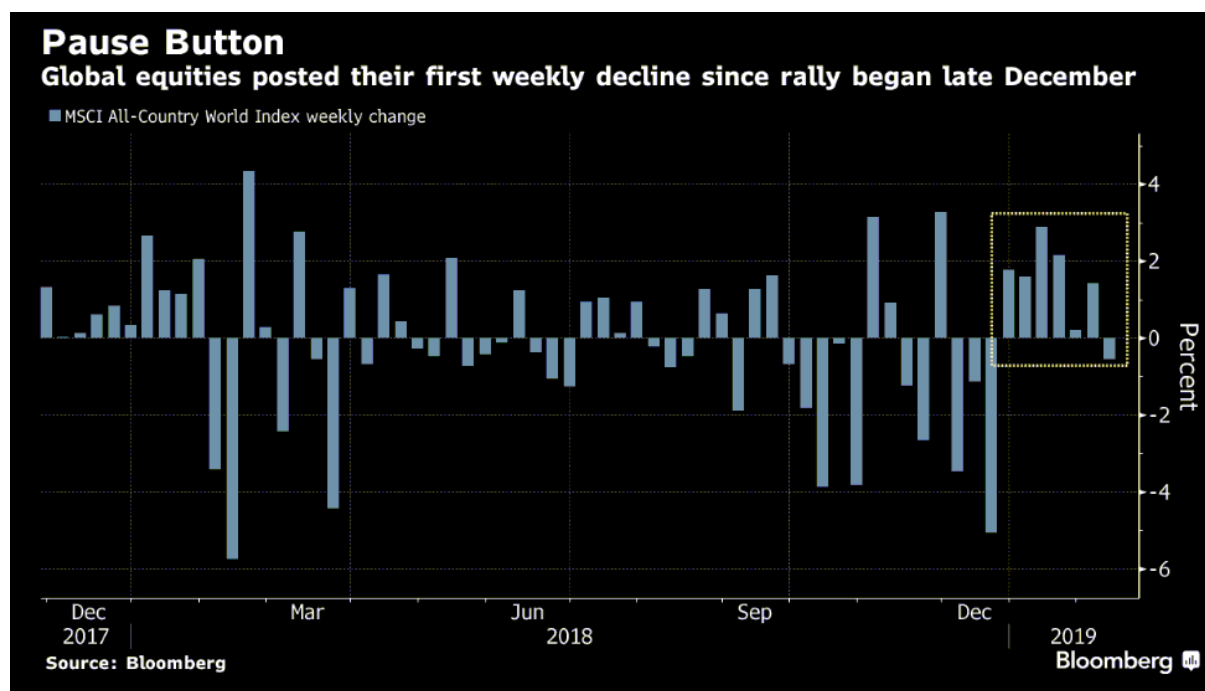
## USA








- Páteční obchodní seance v USA smíšená, v průběhu všechny hlavní indexy značně ztrácely, ale nakonec S&P 500 uzavřel +0,1 %, Nasdaq +0,1 %, Dow Jones pak -0,3 %
- Nejvíce se v pátek dařilo sektorům consumer staples +0,5 % a technologiím +0,5 %, naopak ztácela energetika -0,7 % a finanční sektor +0,6 %
- Týdenní výkonnost indexu S&P 500 je +0,05 %
- Prezident Donald Trump se nestihne setkat do 1. března se svým čínským protějškem Si Ťin-pchingem, tuto zprávu už ve čtvrtek nastínil ekonomický poradce Larry Kudlow
- Podle Trumpa obě strany nemohou uzavřít dohodu bez toho, aniž by se potkali
- V tomto týdnu budou jednání pokračovat, od dnešního dne by měla americká delegace (zastoupená Robertem Lighthizerem a Stevenem Mnuchinem) jednat v Pekingu

- I přes to, že týdenní výkonnost indexu S&P byla pozitivní, tak globální trhy (vyjádřené indexem MSCI World Index) zaznamenaly v minulém týdnu pokles o 0,6 % a ukončily tak 6-týdenní růstovou seanci (nejdelší za poslední rok)
- Za touto horší výkonností stojí obavy ze zpomalujícího ekonomického růstu, pokračování obchodních válek nebo hrozba dalšího shutdownu v USA

## Týdenní výkonnost MSCI World Indexu



## EVROPA








Europe	RMI	2Day	Value	Net Chg	%Chg
1) BBG Europe 500			240.52	-1.57	-0.65%
2) Euro Stoxx 50			3135.62 d	-15.14	-0.48%
3) STX Europe 50			2915.86 d	-6.02	-0.21%
4) Euro Stoxx			344.95 d	-2.70	-0.78%
5) STX Europ 600			358.07 d	-2.01	-0.56%

- Páteční obchodování v Evropě v červených číslech, odepsaly všechny evropské indexy
- Euro Stoxx -0,8 %, DAX -1,1 %

- V Evropě nejvíce ztrácely sektory consumer discretionary -1,3 %, komunikace -1,1 % a materiály -1,1 %. Zisky si v pátek připsaly sektor energetiky +0,1 % a consumer staples +0,1 %
- Týdenní výkonnost evropských trhů je tak negativní a index EuroStoxx ukončil pět růstových týdnů v řadě



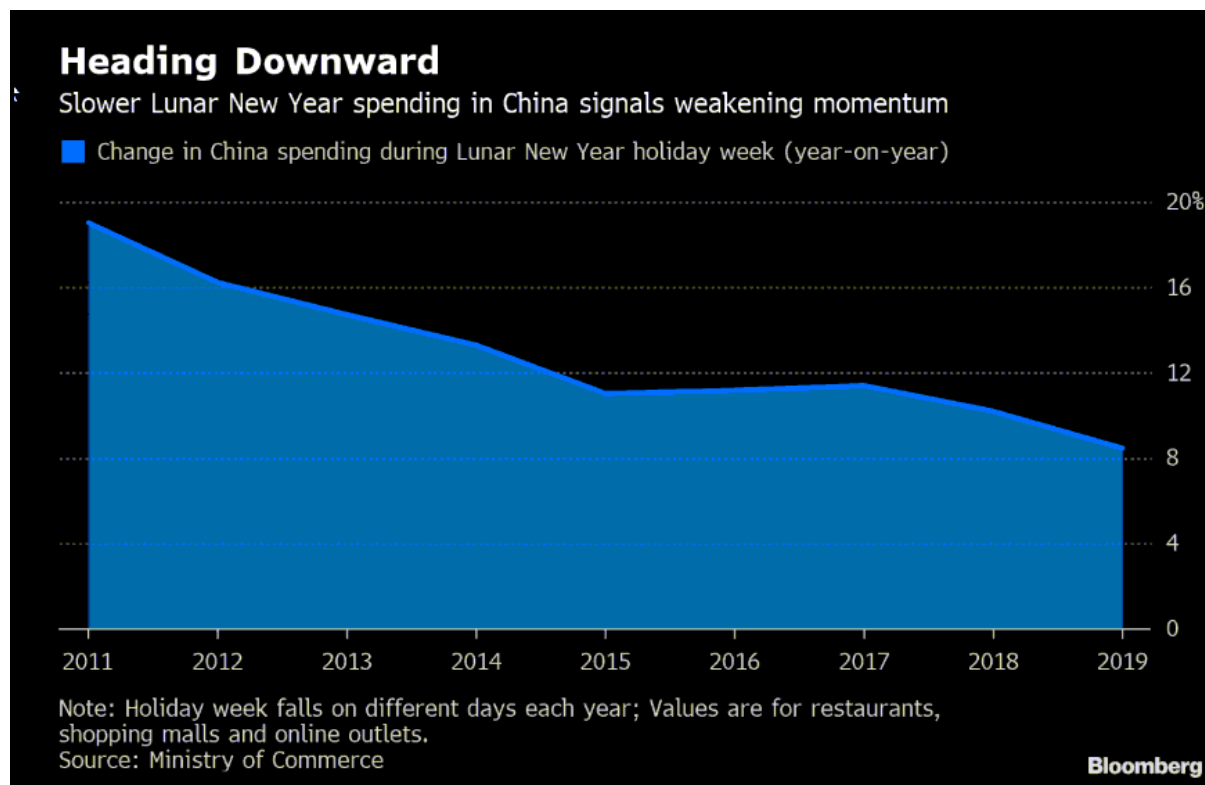
## ASIE

Asia/Pacific	RMI	2Day	Value	Net Chg	%Chg
1) TOPIX			1539.40 d	-29.63	-1.89%
2) NIKKEI 225	□		20333.17 d	-418.11	-2.01%
3) JPX Nikkei 400			13668.74 d	-269.81	-1.94%
4) HANG SENG	□		28100.66 d	+154.34	+0.55%
5) CSI 300	□		3303.99 d	+56.59	+1.74%
6) Shanghai Comp			2651.10 d	+32.87	+1.26%
7) Shenzhen Comp			1346.66 d	+36.67	+2.80%

- Trhy v Číně už jsou od dnešního dne otevřeny a čínské indexy po týdenních prázdninách přidávají
- Za pozitivním sentimentem v Číně stojí začátek dalšího kola vyjednávání o obchodním konfliktu
- Naopak zůstávají kvůli státnímu svátku uzavřeny burzy v Japonsku

- Obyvatelé Číny v minulém týdnu při oslavách lunárního nového roku utratili 149 mld. USD, což představuje nárůst o 8,5 % YoY, ale toto tempo je nejpomalejší od roku 2011 a tato data tak dokreslují celkový obrázek o zpomalující čínské ekonomice

## Vývoj výdajů v Číně během oslav lunárního nového roku



- Trh s mobilními telefony v Číně ve 4Q 2018 poklesl o -9,7 %
- Nedařilo hlavně známým značkám jako Apple nebo Samsung, kdy např. prodeje společnosti Apple poklesly o téměř 20%
- Za poklsem prodejů těchto značek stojí nedostatek inovací a také neochota spotřebitelů tak často kupovat nové telefony
- Naopak se dařilo čínským značkám a to hlavně společnosti Huawei, jejíž prodeje v Číně vzrostly o 24 % YoY

## Smartphone Slump

Apple and Xiaomi saw smartphone shipments to China plummet during 2018's final quarter



Note: Values are for the fourth quarter of 2018

Source: IDC

**Bloomberg**

## Korporátní události

### Electronic Arts

- V pátek akcie přidaly 16%, což největší jednodenní nárůst od roku 2014
- Důvodem jsou zprávy, že battle royal hra Apex Legends je hit – za 72 hod. od zveřejnění ji hrálo 10 mil. hráčů
- Jde o první úspěšnou odpověď herních studií na hru Fortnite

