

Konzervatívci opäť pri moci vo Veľkej Británii

Máme za sebou týždeň bohatý na makroekonomické dáta a pozornosť obchodníkov sa sústredila okrem nich aj parlamentné voľby v Spojenom kráľovstve. Začiatok týždňa bol však v znamení indexov nákupných manažérov PMI v Európe. Francúzsko, Švajčiarsko a Francúzsko mali PMI nižšie ako boli očakávania. Neočakávane zle dopadlo Francúzsko, kde očakávania boli na úrovni 48.4 bodu, reálne číslo na úrovni 48 bodov. Ešte horšie bolo na tom Grécko, kde index dosiahol len 46.5 bodu, pričom 50 bodov je hranica deliaca rast od poklesu. Naopak, pozitívne dopadli údaje z Talianska, Nemecka a Eurozóny celkovo, pričom najviac si polepšilo Taliansko, dosahujúc až 53.8 bodu, čo je o 0.4 bodu lepšie ako konsenzus. V skorých ranných utorňajších hodinách zasadala Austrálska centrálna banka, ktorá v súlade s očakávaniami znížila referenčnú úrokovú sadzbu z 2.25 % na 2.00 %. Aj keď bol tento krok investormi očakávaný, kontroverzný bol vývoj austrálskej meny voči americkému doláru. Austrálska mena dokázala aj napriek zníženej úrokovej sadzbe posilňovať a vzrástla z hodnoty 0.7845 AUD/USD ku koncu dňa k 0.7942 AUD/USD, čo bolo o približne o 1.3 % vyššie. Za spomínaným rastom možno hľadať neutrálny sprievodný komentár centrálnej banky, ktorá sa po tomto znižovaní sadzieb nechystá k ďalšiemu znižovaniu v dohľadnej dobe. Streda patrila predovšetkým európskym PMI za sektor služieb. V Nemecku dosiahol iba 54 bodov v porovnaní s očakávanými 54.4 bodmi. Kompozitný index PMI za celú Eurozónu mierne spomalil na 53.9 z 54 bodov dosiahnutých v marci. Z ADP národného reportu o zamestnaní vyplynulo, že minulom mesiaci americká ekonomika vytvorila mimo poľnohospodárstvo v súkromnom sektore iba 169 tisíc pracovných miest. Trhový konsenzus rátať s nárastom zamestnanosti o 200 tisíc. V týždni končiacom prvým májom, klesli zásoby ropy v USA o 3.9 miliónov barelov, v kontraste s očakávaným nárastom o 0.9 milióna barelov. Išlo o prvý pokles za posledných 17 týždňov a v súčasnosti objem zásob predstavuje 487 mil. barelov. To sa prejavilo aj v náraste cien ropy, keď ľahká americká ropa dokázala vzrásť až k 62 USD/bbl., ku konci týždňa však väčšinu ziskov vymazala. Severomorská ropa Brent vzrástla takmer k 70 USD/bbl., obchodný týždeň však uzatvorila v červených číslach. Ústrednou témou štvrtkového obchodovania boli parlamentné voľby vo Veľkej Británii a ich výsledky sa premietli aj do piatkového obchodovania. Parlamentné voľby nakoniec opäť vyhrala strana konzervatívcov pod vedením Davida Camerona. Staronový premiér potvrdil svoj predvolebný sľub o vypísaní referenda o zotrvaní Británie v Európskej únii. Prípadný výstup sa môže negatívne prejaviť na hodnote britskej libry ako aj eura. Z korporátnych akcií nás minulý týždeň zaujali akcie francúzskej leteckej spoločnosti Air France, ktorej akcie dokázali minulý týždeň vzrásť o viac ako 6 %, po tom ako francúzska vláda oznámila svoj zámer zvýšiť podiel v tejto spoločnosti z 15.88 % na 17.6 %. Ide pritom o nákup akcií v hodnote 45.9 mil. €. Naopak odpredaj podielu nepomohol akciám nemeckej siete veľkoobchodov Metro AG. Akcie tejto spoločnosti sa prepadli o viac ako 4 %. Za týmto poklesom stojí oznámenie najväčšieho akcionára Franz Haniel & Cie. GmbH, ktorá sa zbavila 25 % podielu v hodnote 16.25 mil. € v cene 30.37 € za akciu.

V tomto týždni očakávame nasledovné makrodáta: priemyselná produkcia z Veľkej Británie; predbežný odhad HDP postupne za Francúzsko, Nemecko, Taliansko a nakoniec celú Eurozónu; inflačný report Bank of England; maloobchodné tržby z USA; zmena stavu zásob ropy; ukazovateľ PPI, zmena nezamestnanosti, spotrebiteľská dôvera University of Michigan z USA.

Kurzy indexov a akcií sú zatváracie hodnoty z predošlého obchodného dňa

Index	BODY	Kurz	% zmena za týždeň	% zmena za rok
Spoločnosť	Mena			
SR - SAX	BODY	239,6	-1,2	14,2
ČR - PX	BODY	1028,1	0,3	2,0
ČEZ	CZK	636,0	-0,2	5,4
Komerční b.	CZK	5261,0	-1,9	14,9
Unipetrol	CZK	154,9	3,2	12,9
NWR	CZK	0,3	-7,4	-94,0
PL - WIG20	BODY	2546,8	1,3	5,9
KGHM	PLN	129,9	2,7	16,5
PEKAO	PLN	194,1	3,5	2,7
PKN Orlen	PLN	68,0	-0,7	56,3
PKO BP	PLN	37,7	4,4	-6,9
HU - BUX	BODY	22742,9	0,6	25,6
MOL	HUF	15350,0	2,0	18,7
Mtelekom	HUF	418,0	3,2	27,8
OTP	HUF	5950,0	-0,9	32,8
Richter	HUF	4555,0	-0,1	15,9
AU - ATX	BODY	2653,2	2,6	6,6
Erste Bank	EUR	26,1	2,8	8,7
Omv AG	EUR	30,4	2,2	-6,3
Raiffeisen	EUR	15,2	1,2	-35,1
Telekom AU	EUR	6,6	-0,4	0,8
DE - DAX	BODY	11709,7	2,2	21,9
E.ON	EUR	14,0	0,2	4,0
Siemens	EUR	97,1	-0,4	0,3
Allianz	EUR	151,0	-1,0	24,3
FRA - CAC40	BODY	5090,4	0,9	12,9
Total SA	EUR	48,0	-1,0	-9,6
BNP Paribas	EUR	57,4	1,7	7,2
Sanofi-Avent.	EUR	91,7	0,5	16,0
HOL - AEX	BODY	490,8	0,6	21,8
Royal Dutch	EUR	28,6	0,7	-1,7
Unilever NV	EUR	39,4	0,9	28,1
BE - BEL20	BODY	3652,9	-0,6	16,2
GDF Suez	EUR	18,5	1,8	-2,9
InBev NV	EUR	109,6	0,6	38,1
RO - BET	BODY	7583,9	0,5	15,8
BRD	RON	11,0	3,4	32,5
Petrom	RON	0,4	1,4	-14,2
BG - SOFIX	BODY	500,0	0,5	-16,7
CB BACB	BGN	4,8	-0,2	9,0
Chimimport	BGN	1,7	-1,2	-21,7
SI - SBI TOP	BODY	806,9	-1,0	8,7
Krka	EUR	68,0	-0,9	7,9
Petrol	EUR	275,1	-2,8	1,5
HR - CROBEX	BODY	1725,8	-1,5	3,2
INA-I. nafte	HRK	3440,0	-2,8	1,7
TR - ISE N.30	BODY	102722,	0,3	10,4
Akbank	TRY	7,9	1,3	4,4
İŞ Bankası	TRY	5,9	-2,0	12,2

VYPRACOVAL

Dušan Šedík

Junior analytik

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

Ul. 29. augusta 36, 811 09 Bratislava

e-mail: info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

Upozornenie! Všetky obchody s cennými papiermi môžu viesť ako k ziskom, tak i k stratám. Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. je subjekt regulovaný Národnou bankou Slovenska. Zdroj informácií: Bloomberg

