

Grécko ovládlo akciové indexy v Európe

Pondelňajšie obchodovanie sa nieslo v nižších objemoch, nakoľko bola zatvorená americká burza a niektoré burzy v krajinách Európy, napríklad v Nemecku, vo Veľkej Británii a vo Švajčiarsku. Čínske akcie potvrdili v pondelok rastúci trend. Šanghajský index získal v pondelok 3.35%, vďaka predstaveniu infraštruktúrnych projektov. Toto bol najväčší pokles tohto indexu od začiatku roka. K poklesom na európskych akciových indexoch prispeli aj regionálne voľby v Španielsku, ktoré zvýšili šance politickej strany Podemos jej proti úspornou politikou. Počas utorkového obchodovania sa pozorovali dáta z USA. Predaje nových domov v USA vzrástli o 6.8 % na 517 tisíc, pričom trh počítal s rastom o 5.6 %. Sledoval sa aj index nákupných manažérov v službách ktorý mierne klesol. V Európe tento týždeň prevládali obavy ohľadom Grécka. V stredu sa hovorilo o možnej dohode s medzinárodnými veriteľmi, avšak rokovanie skupiny G7v Drážďanoch, ktoré sa tejto téme venovalo na štvrtkovom a piatkovom stretnutí vyvolalo skepsu na európskych akciových trhoch. Popri týchto udalostiach sme boli v strede obchodného týždňa svedkami nárastu amerického dolára na páre s japonským yenom, keď dolár dosiahol svoje osemročné maximum na úrovni 124.07 USD/JPY. Japonská centrálna banka taktiež vyjadrila pochybnosti o úspechu jej proinflačnej politiky, čo tak isto poslalo hodnotu yenu smerom dole. Čo sa týka komoditného trhu, zlato v stredu pokleslo na dvojtýždňové minimum, keď dosiahlo hodnotu 1,187.40 USD/o.z. Zaujímavý bol vývoj ropy, ktorá dosiahla v stredu nové tohto mesačné minimum. Vo štvrtok negatívne prekvapil čínsky akciový trh, čo dokumentoval výrazný prepád šanghajského akciového indexu až o 6.51%, keď neprekonal magickú hranicu 5000 bodov. Taktiež sa nedarilo na menovom trhu kanadskému doláru, ktorý klesol voči americkej mene k 6 týždňovým minimám. Európske akciové indexy v piatok dosiahli hlboké straty, keď nemecký DAX oslabil na 11,413.82 bodov a Euro Stoxx 50 klesol na 3,570.78 bodov. Piatkové fundamenty z druhej strany Atlantiku boli veľkým sklamaním. Chicagsky index nákupných manažérov poklesol z minulých 52.3 bodov na 46.2 bodu, medzikvartálny rast HDP bol v USA na úrovni - 0.7 %. Medziročný rast HDP Kanady sa znížil z minuloročných 2.1% na 1.5%. Americké akciové indexy v piatok ukončili obchodovanie nasledovne: DJIA -18,048.51 b. a SPX 2,115.69 b. Počas piatkového obchodovania sa však rope veľmi darilo, konkrétne Brent si polepšil o 3.45% a WTI o 3.16%. Na trhu s ropou všetci očakávajú budúctýždňové zasadnutie OPECu, kde sa predpokladá zníženie produkcie ropy.

Z korporátnych akcií nás zaujali akcie francúzskej technologickej spoločnosti STMicroelectronics, ktorej sa v priebehu ťažkého tohto týždňového obchodovania v Európe veľmi darilo. Bolo to ovplyvnené najmä získaním ocenenia v oblasti, na ktorú sa spoločnosť zameriava. Druhou zaujímavou spoločnosťou je nemecká telekomunikačná spoločnosť Deutsche Telekom, ktorej investície v Nemecku znížili upravené EBITDA o 0.9% na 2.2 miliardy euro. Predstavitelia spoločnosti sa vyjadrili, že pokles bol spôsobený úsilím zachovať kvalitu ich služieb a zvýšenou migráciou IP adres.

Budúci týždeň bude bohatý na makrodáta, očakávame hlavne v pondelok medziročný index spotrebiteľských cien v Nemecku, či index nákupných manažérov vo výrobe v USA. Taktiež bude dôležité sledovať v utorok vyjadrenie RBA o menovej politike v Austrálii. V stredu bude v Eurozóne vyhlásená hlavná úroková sadzba a obchodná bilancia v USA. Koncom týždňa sa tiež dozvieme oficiálnu diskontnú sadzbu vo Veľkej Británii.



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	251.3	2.2	20.9
ČR - PX	BODY	1021.8	-0.8	0.5
ČEZ	CZK	621.8	-3.4	6.8
Komerční b.	CZK	5360.0	3.6	15.0
Unipetrol	CZK	163.0	-0.9	17.3
NWR	CZK	0.2	-7.7	-93.3
PL - WIG20	BODY	2437.8	-3.1	-1.1
KGHM	PLN	115.2	-8.9	-2.0
PEKAO	PLN	187.4	-2.6	-0.3
PKN Orlen	PLN	70.7	-1.9	65.1
PKO BP	PLN	32.7	-8.3	-21.3
HU - BUX	BODY	22378.7	0.9	17.4
MOL	HUF	14715.0	-1.9	14.3
Mtelekom	HUF	416.0	-1.7	28.8
OTP	HUF	5700.0	0.0	21.9
Richter	HUF	4600.0	2.9	9.3
AU - ATX	BODY	2568.8	-2.7	1.9
Erste Bank	EUR	26.4	0.3	4.8
Omv AG	EUR	25.9	-7.0	-14.4
Raiffeisen	EUR	14.0	-5.9	-42.7
Telekom AU	EUR	6.5	-2.3	-1.7
DE - DAX	BODY	11413.8	-3.8	14.8
E.ON	EUR	13.4	-5.4	-5.7
Siemens	EUR	95.8	-2.6	-2.1
Allianz	EUR	142.8	-6.3	14.6
FRA - CAC40	BODY	5007.9	-2.6	10.5
Total SA	EUR	46.0	-3.7	-11.1
BNP Paribas	EUR	54.9	-3.6	4.3
Sanofi-Avent.	EUR	89.2	-3.4	14.4
HOL - AEX	BODY	493.6	-1.7	21.1
Royal Dutch	EUR	27.2	-2.2	-6.3
Unilever NV	EUR	38.8	-1.6	21.9
BE - BEL20	BODY	3708.7	-1.5	17.3
GDF Suez	EUR	18.4	-1.9	-9.8
InBev NV	EUR	109.5	-1.7	35.7
RO - BET	BODY	7507.3	0.6	12.7
BRD	RON	11.1	3.9	24.9
Petrom	RON	0.4	0.8	-12.7
BG - SOFIX	BODY	482.9	-0.3	-19.1
CB BACB	BGN	4.7	2.2	3.3
Chimimport	BGN	1.6	-1.9	-27.4
SI - SBI TOP	BODY	792.3	-1.5	-1.5
Krka	EUR	68.0	0.0	0.8
Petrol	EUR	270.0	-2.5	-3.6
HR - CROBEX	BODY	1729.4	0.3	0.6
INA-I. nafte	HRK	3449.8	1.4	-0.8
TR - ISE N.30	BODY	101003.4	-3.7	3.6
Akbank	TRY	7.9	-2.7	-4.0
İŞ Bankası	TRY	5.7	-4.6	-3.7

VYPRACOVAL

Nicolas Mauer

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