

Fundamenty udávali smer obchodovania

Na začiatku týždňa sa obavy zo spomaľovania čínskej ekonomiky preniesli aj do Európy a do USA. Čínsky Shanghai Composite Index sa počas ázijskej seansy prepadol najnižšie za posledný rok, a to až o 8.5 %. V Nemecku bol uverejnený IFO index podnikateľskej nálady, ktorý si polepšil na 108 bodov v porovnaní z 107.5 bodmi, ktoré dosiahol v predchádzajúcom mesiaci, ale tieto pozitívne správy nedokázali zabrániť prepadu európskych burzových indexov. (DAX -2.56 %, CAC 40 -2.57 %, EuroStoxx 50 -2.41 %) Medvedia nálada ohľadom čínskeho akciového trhu sa preniesla aj na druhú stranu Atlantiku. (DJIA -0.71 %, SPX -0.57 %, NASDAQ -0.96 %) Utorkové obchodovanie bolo sprevádzané zverejnením indexu dôvery v spracovateľskom priemysle za Taliansko, ktorý dosiahol úroveň 103.6 bodov. Vo Francúzsku bola zverejnená miera nezamestnanosti, ktorá medziročne vzrástla o 4.7%. ECB odsúhlasila návrh Atén znovuoformiť burzu, avšak presný dátum otvorenia nie je známy. Za Veľkú Britániu bol zverejnený medziročný rast HDP o 0.8 %, čo bolo nad očakávaniami analytikov. V USA bol publikovaný index nákupných manažérov v službách, ktorý dosiahol 55.2 bodov, t.j. nad očakávania trhu. Naopak spotrebiteľská dôvera podľa FEDu poklesla na 90.9 bodov z predošlých 101.4 bodov. V stredu bola za Nemecko zverejnená GfK spotrebiteľská klíma na úrovni 10.1 bodov, ktorá bola v súlade s očakávaniami. Za Veľkú Britániu boli zverejnené čisté pôžičky vo verejnom sektore, ktoré dosiahli úroveň 3.8 miliárd libier. Analytici odhadovali čisté pôžičky na úrovni troch miliárd, takže skutočná úroveň trhy pozitívne naladila. V USA boli publikované dáta o medzimesačnej zmene nerealizovaných predajoch domov, tie sa zvýšili o 1.8 %. Tiež boli uverejnené údaje ohľadom zásob ropy, ktoré poklesli o 4.2 milióna barelov. To bude mať vplyv na ceny ropných produktov a celý energetický sektor v Severnej Amerike. Vo večerných hodinách bolo uverejnené vyhlásenie FOMC, ale hlavná úroková sadzba zostala na nezmenenej úrovni 0.25%. Počas štvrtkového obchodovania bolo v Nemecku publikované medziročné CPI, ktoré dosiahlo len 0.2 % úroveň. Vo Švajčiarsku bol zverejnený KOF ekonomický barometer, ten sa vzrástol z predošlých 89.7 bodov na 99.8 bodov. V USA bolo uverejnené predbežné medzikvartálne HDP. To skončilo pod očakávaniami analytikov, ktorí ráтали s rastom na úrovni 2.5 %, ale skutočný medzikvartálny rast dosiahol 2.3 % HDP. Taktiež boli publikované nové žiadosti o podporu v nezamestnanosti, ktorých je 267 tisíc. V piatok zverejnila svoje hospodárske výsledky banka BNP Paribas, ktorej zisk dosiahol úroveň 2.56 mld. eur a spoločnosť Intesa Sanpaolo s čistým ziskom vo výške 940 miliónov eur. V USA bol publikovaný index nákupných manažérov za Chicagsku oblasť. Ten si polepšil z predošlých 49.4 bodov na 54.7 bodov. Hlavné akciové indexy vzrástli počas týždňa nasledovne: Euro Stoxx 50 +0.02 %, DAX -0.34%, CAC 40 +0.50%, DJIA +0.69%, SPX +1.11%, NASDAQ +0.78%.

Z korporátnych akcií nás zaujali akcie spoločnosti Fresenius Medical Care AG &, ktoré v priebehu minulého týždňa poklesli o 6.02 %. Hospodárske výsledky spoločnosti boli pod očakávaniami analytikov, pretože nedosiahli úroveň 0.837 eur, ale 0.792. To predstavuje medziročný pokles o 5.15 %. Táto nemecká spoločnosť ponúka služby v oblasti dialýzy obličiek a vyrába zariadenia súvisiace s týmto druhom liečby. Všimli sme si aj spoločnosť Technip SA, akcie ktorej vzrástli o 4.81 % v priebehu týždňa. Táto francúzska spoločnosť robí návrhy a konštrukcie priemyselných zariadení. Taktiež buduje fabriky spracovávajúce zemný plyn, chemikálie a generujúce elektrinu. Spoločnosť predstavila hospodárske výsledky za prvý polrok. Zisk na akciu dosiahol 2.567 eur, pričom ide o medziročný rast na úrovni 42.53 %.

Tento týždeň sa v pondelok dočkáme výsledkov indexu nákupných manažérov vo výrobe. V utorok sa zverejní obchodná bilancia Austrálie a medzimesačné maloobchodné tržby. Počas stredy bude publikované indexy nákupných manažérov v službách a obchodná bilancia v USA. Vo štvrtok sa dozvieme nové žiadosti o podporu v nezamestnanosti za USA a medziročná priemyselná produkcia vo Veľkej Británii. V piatok bude zverejnená miera nezamestnanosti v USA a v Kanade.



Kurzy indexov a akcií sú zatváracie hodnoty z predošlého obchodného dňa

Index	BODY	Kurz	% zmena za	
Spoločnosť	Mena		týždeň	rok
SR - SAX	BODY	246,1	-2,6	16,5
ČR - PX	BODY	1031,5	0,1	7,8
ČEZ	CZK	597,0	0,7	1,7
Komerční b.	CZK	5515,0	-0,6	22,6
Unipetrol	CZK	186,5	1,9	45,7
NWR	CZK	0,2	-4,3	-77,0
PL - WIG20	BODY	2227,5	1,8	-4,0
KGHM	PLN	95,0	4,7	-26,0
PEKAO	PLN	159,2	2,7	-4,1
PKN Orlen	PLN	76,1	-1,3	105,8
PKO BP	PLN	29,2	1,9	-17,9
HU - BUX	BODY	22589,0	0,9	28,9
MOL	HUF	14760,0	1,6	30,1
Mtelekom	HUF	406,0	-0,7	8,8
OTP	HUF	5745,0	-0,9	41,0
Richter	HUF	4496,0	4,1	16,8
AU - ATX	BODY	2499,5	-0,3	8,2
Erste Bank	EUR	27,3	-1,3	41,7
Omv AG	EUR	24,2	-1,8	-19,4
Raiffeisen	EUR	13,3	-2,1	-35,4
Telekom AU	EUR	6,2	0,9	-6,4
DE - DAX	BODY	11309,0	-0,3	20,2
E.ON	EUR	12,0	-1,6	-15,0
Siemens	EUR	97,4	4,6	5,5
Allianz	EUR	149,1	-2,4	19,4
FRA - CAC40	BODY	5082,6	0,5	19,7
Total SA	EUR	45,1	1,9	-6,3
BNP Paribas	EUR	59,3	3,7	19,8
Sanofi-Avent.	EUR	98,0	-0,2	24,6
HOL - AEX	BODY	495,2	1,1	22,5
RoyalDutch	EUR	26,2	5,0	-15,0
Unilever NV	EUR	40,8	-0,2	32,4
BE - BEL20	BODY	3762,6	-0,3	21,4
GDF Suez	EUR	17,5	0,7	-9,2
InBev NV	EUR	108,4	-5,1	33,8
RO - BET	BODY	7603,2	0,9	9,9
BRD	RON	11,4	2,0	26,7
Petrom	RON	0,4	0,5	-18,3
BG - SOFIX	BODY	473,6	-0,6	-12,4
CB BACB	BGN	4,5	3,0	5,4
Chimimport	BGN	1,6	-0,6	-18,4
SI - SBI TOP	BODY	749,6	1,0	-7,4
Krka	EUR	65,8	1,2	0,3
Petrol	EUR	256,0	1,6	-10,8
HR - CROBEX	BODY	1798,4	0,7	-0,9
INA-I. nafte	HRK	3500,0	-0,0	-12,5
TR - ISE N.30	BODY	97934,9	2,0	-3,4
Akbank	TRY	7,4	1,1	-13,0
İŞ Bankası	TRY	5,4	2,9	-10,0

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