

Devalvácia čínskeho juanu

Pondelkové obchodovanie bolo sprevádzané oznámením veľkej akvizície. Udalosťou dňa bola investícia Warrena Buffetta, ktorý inicioval akvizíciu výrobcu kovových komponentov Precision Castparts Corp. Akvizícia v hodnote 37.2 miliardy USD predstavuje najväčší nákup spoločnosti Berkshire Hathaway Inc. Akcie Precision Castparts si počas pondelka pripísali viac ako 19 %. (DAX +1.00 %, CAC +0.80 %, FTSE +0.26, SPX +1.28 %, DJIA +1.39 %, NASDAQ +1.16 %). Utorok priniesol prekvapenie v podobe intervencie Čínskej národnej banky, ktorá devalvovala čínsky juan o približne 1.90 %. Táto intervencia sa negatívne podpísala aj na európske akciové indexy, keďže DAX stratil až 2.68 %, FTSE100 poklesol o 1.07 % a EuroStoxx50 si odpísal 1.75 %. Stredajšie obchodovanie bolo sprevádzané zverejnením hospodárskych výsledkov za druhý kvartál spoločnosti Henkel & Co. Tie príjemne prekvapili analytikov, keďže sa očakával zisk na akciu na úrovni 1.317 eur, pričom skutočný EPS dosiahol až 1.67 eur na akciu. Vyššie boli aj tržby, ktoré medziročne vzrástli o takmer 13.5 %. Z makrodát nás zaujala hlavne znížená obchodná bilancia v T aliancku, ktorá poklesla z minulých 4.18 miliárd na 2.81 miliardy eur. Taktiež bola zverejnená miera nezamestnanosti za Veľkú Britániu, ktorá ostala nezmenená na úrovni 5.6 %. Obchodovanie bolo ovplyvnené aj opätovnou devalváciou čínskej meny juan o 1.6 %. V USA boli publikované údaje o nových pracovných pozíciách, ktoré klesli na 5.25 milióna z predošlých 5.33 milióna. Zásoby ropy tiež klesli o 1.7 milióna barelov. Počas štvrtkového obchodovania bol zverejnený medziročný index spotrebiteľských cien za Nemecko. Ten zostal nezmenený na úrovni 0.2 % ako odhadovali analytici. Vo Švajčiarsku bol publikovaný medzimesačný index výrobných cien, ktorý poklesol o 0.3 %, pričom trh odhadoval zníženie o 0.2 %. Švajčiarska potravinárska spoločnosť Nestlé SA uverejnila hospodárske výsledky za 1. polrok, ktoré síce skončili pod očakávaniami analytikov, ale jej akcie aj napriek tomu počas európskej seansy získali 2.70 %. V USA boli zverejnené medzimesačné jadrové maloobchodné tržby, ktoré rástli o 0.3 %. Taktiež boli publikované údaje ohľadom nových žiadostí o podporu v nezamestnanosti, ktoré dosiahli úroveň 274 tisíc. V piatok bol zverejnený konečný stav HDP za Nemecko, ktorý medziročne narástol o 1.6 %. Vzrástol aj medziročný jadrový index spotrebiteľských cien v eurozóne, konkrétne o 1 %, pričom v minulom období rástol len o 0.8 %. Americká spoločnosť Tesla zvýšila ponuku akcií z 2.1 milióna na 2.7 milióna akcií, aby zvýšila svoje finančné možnosti na prípravu predaja nového modelu X a znížila riziko vysokých kapitálových výdavkov. Priemyselná produkcia USA medzimesačne vzrástla o 0.6 % a index výrobných cien sa zvýšil o 0.2 %. Akciové indexy v Európe si počas tohto týždňa viedli nasledovne: EuroStoxx 50 padol o 4.03 %, nemecký DAX odpísal 4.40 %, francúzsky CAC 40 klesol o 3.85 % a britský FTSE100 si pohoršil o 2.50 %. Americké akciové indexy ukončili týždeň takto: DJIA +0.60 %, SPX +0.70 % a NASDAQ +0.09 %.

Z korporátnych akcií nás najviac zaujali akcie nemeckej spoločnosti RWE AG, ktorej akcie v priebehu týždňa klesli o 14.52 %, kvôli horším hospodárskym výsledkom. Trh očakával čistý zisk na akciu na úrovni -0.18 eur, ale skutočné EPS dosiahol až -0.543 eur na akciu. Taktiež sa znížili aj tržby spoločnosti, ktoré medziročne klesli o 3.38 %. RWE AG neprosieva energetická politika kancelárky Angely Merkelovej, ktorá zabezpečuje štátne dotácie pre firmy poskytujúce obnoviteľné formy energie. Druhá spoločnosť, ktorá nás zaujala bola francúzska firma Safran SA. Spoločnosť je medzinárodným dodávateľom systémov a zariadení do leteckého priemyslu, obranných a bezpečnostných systémov. SAFRAN SA sa spojila so spoločnosťou Airbus na riadení programu rozvoja kozmickej rakety Ariane 6, ktorej vývoj spustila Európska vesmírna agentúra. Akcie spoločnosti v priebehu týždňa získali 1.26 %.

Na začiatku týždňa nás čakajú údaje o obchodnej bilancií v eurozóne. V utorok očakávame index spotrebiteľských cien za Veľkú Britániu, ako aj index nákupných cien vo Veľkej Británii. Za USA budú publikované dáta ohľadom stavebných povolení a novo začatých stavbách domov. V priebehu týždňa bude uverejnený bežný účet platobnej bilancie za eurozónu a oficiálna diskontná sadzba vo Veľkej Británii. Na druhej strane Atlantiku nás čaká index spotrebiteľských cien a údaje o zásobách ropy. Ďalej budú zverejnené indexy nákupných manažérov vo výrobe a v službách za Nemecko a index nákupných manažérov vo výrobe v Číne a USA.



Kurzy indexov a akcií sú zatváracie hodnoty z predošlého obchodného dňa

Index	BODY	Kurz	% zmena za týždeň rok	
Spoločnosť	Mena			
SR - SAX	BODY	259,1	1,8	22,2
ČR - PX	BODY	1025,2	-0,8	5,0
ČEZ	CZK	567,5	-2,3	-6,0
Komerční b.	CZK	5456,0	1,0	12,7
Unipetrol	CZK	170,0	-10,1	34,9
NWR	CZK	0,2	-8,7	-82,8
PL - WIG20	BODY	2198,2	0,1	-9,0
KGHM	PLN	91,4	-1,2	-30,3
PEKAO	PLN	160,6	0,5	-12,2
PKN Orlen	PLN	79,8	-4,0	104,6
PKO BP	PLN	28,0	3,5	-27,5
HU - BUX	BODY	22300,9	-0,9	28,1
MOL	HUF	14500,0	-1,0	24,0
Mtelekom	HUF	406,0	-0,7	9,7
OTP	HUF	5655,0	-1,3	45,0
Richter	HUF	4445,0	-0,1	15,5
AU - ATX	BODY	2453,6	-1,4	8,1
Erste Bank	EUR	28,4	0,3	48,6
Omv AG	EUR	24,0	0,7	-16,1
Raiffeisen	EUR	11,9	-3,3	-37,4
Telekom AU	EUR	5,9	-0,9	-9,7
DE - DAX	BODY	10985,1	-4,4	19,1
E.ON	EUR	11,6	-3,6	-15,4
Siemens	EUR	95,5	-3,8	4,2
Allianz	EUR	152,5	-0,5	20,3
FRA - CAC40	BODY	4956,5	-3,8	17,9
Total SA	EUR	44,0	-3,9	-8,1
BNP Paribas	EUR	58,2	-3,5	19,7
Sanofi-Avent.	EUR	94,1	-4,3	19,8
HOL - AEX	BODY	473,9	-4,6	19,7
RoyalDutch	EUR	25,4	-5,1	-14,4
Unilever NV	EUR	39,1	-7,0	28,1
BE - BEL20	BODY	3648,1	-3,9	17,3
GDF Suez	EUR	17,2	-3,9	-9,4
InBev NV	EUR	105,0	-4,8	28,8
RO - BET	BODY	7495,6	-1,4	7,3
BRD	RON	11,3	-2,8	27,5
Petrom	RON	0,4	1,9	-17,8
BG - SOFIX	BODY	471,1	-1,1	-12,5
CB BACB	BGN	4,4	-1,2	4,6
Chimimport	BGN	1,6	3,9	-17,4
SI - SBI TOP	BODY	738,1	1,6	-5,7
Krka	EUR	65,1	1,9	3,4
Petrol	EUR	257,1	0,8	-9,2
HR - CROBEX	BODY	1805,6	-0,7	-1,0
INA-I. nafte	HRK	3500,0	-0,0	-12,9
TR - ISE N.30	BODY	94989,5	-1,2	-0,1
Akbank	TRY	7,1	-2,9	-9,9
İŞ Bankası	TRY	5,1	-2,8	-5,0

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