

Mayová oznámila termín odstúpenia

Začiatok obchodného týždňa priniesol zmiešané informácie ohľadom obchodných vzťahov USA, na čo trhy reagovali dosť negatívne. Hlavné indexy USA a EU uzatvorili okolo -1,5%. Na jednej strane sa dohodli s Kanadou na zrušení cieľ na dovoz výrobkov z ocele a hliníka, no na druhej strane zaradili čínsku spoločnosť Huawei na čiernu listinu, na čo reagovali technologickí giganti ako Google, Intel alebo Qualcomm zastavením dodávok kľúčových komponentov a služieb spoločnosti Huawei. Nakoniec im Washington udelil prechodnú licenciu na dodávky do 19.08.2019. Okrem toho sa zvýšilo napätie medzi USA a Iránom. Jaguar Land Rover sa v 4Q FY prehupol do zisku, ktorý dosiahol 120 mil. GBP pred zdanením. Za celý fiškálny rok do konca marca ale skončila firma v strate 3,6 mld. GBP, predovšetkým kvôli odtisov v treťom kvartáli. Prvý odhad rastu HDP Japonska pozitívne prekvapil. Má medzikvartálne vzrásť o 0,5%, pričom analytici odhadovali pokles o 0,1 %.

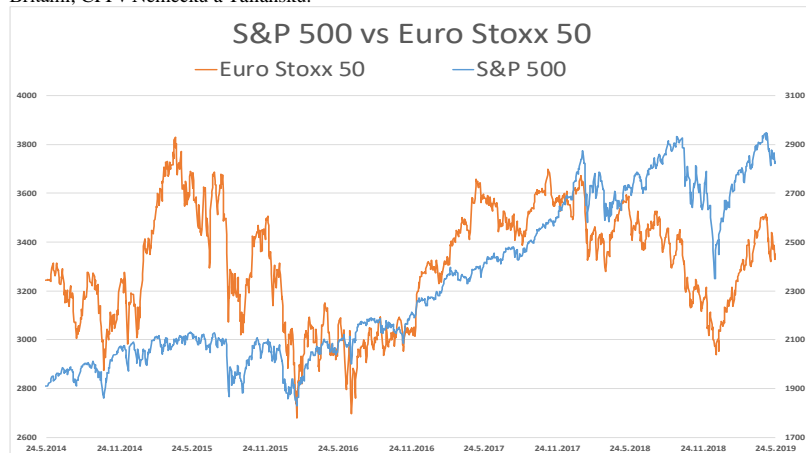
Britská premiérka T. Mayová v utorku navrhla parlamentu hlasovať 3. júna o novom referende o Dohode. Naráža však na stále silnejší nesúhlas v jej vlastnej strane, hlasovať za Dohodu odmietol aj B.Johnson vyjadrením, že ľudia hlasovali pre úplný Brexit nie pre vlastnú úniu s EÚ. Indikátor spotrebiteľskej dôvery v eurozóne vzrástol v máji 2019 o 0,8 bodu na -6,5, čo je najvyššia hodnota od minulého októbra a je nad očakávaniami trhu ktoré boli na úrovni -7,7. Konfederácia pre mesačné saldo výrobných objednávok britského priemyslu poklesla o 5 bodov z predchádzajúceho mesiaca na -10 v máji 2019, čo je najnižšia úroveň od októbra 2016 a nižšia ako očakávaní trhu -5. V utorku mal prejav guvernér FED-u J.Powell. Tvrdil, že je posudzovanie efektu cieľ na ekonomiku „predčasné“ udržia svoj „neutrálny“ postoj k pohybu sadzieb i naďalej. Trh, očakávajúci znižovanie sadzieb v tomto roku tak zostáva i naďalej neistý, čo sa pretavilo v raste amerického dolára a cien amerických štátnych dlhopisov. Tržby z vlastných domov v USA poklesli v apríli 2019 o 0,4% oproti predchádzajúcemu mesiacu na sezónne očistenú ročnú mieru 5,19 miliónov.

V stredu vyšli údaje z Veľkej Británie ako ročná miera inflácie, ktorá sa v apríli 2019 zvýšila na 2,1% z 1,9% v predchádzajúcom mesiaci, ale pod očakávaniami trhu 2,2%. Ide o najvyššiu mieru inflácie za posledných štyri mesiace. Základné spotrebiteľské ceny v Spojenom kráľovstve vzrástli v apríli 2019 o 1,80% v porovnaní s rovnakým mesiacom predchádzajúceho roka. Po Evansovi sa v utorku stal Bullard druhým voliacim členom FOMC (FED) poukazujúcim na obavu z nenaplnenia inflačného cieľa FEDu. Ak budú tieto obavy pretrvávajúť i v nasledujúcich mesiacoch, FED by mal konať znižovaním sadzieb. Export Japonska klesol v apríli oproti predchádzajúcemu roku o 2,4% na 6,66 mld. JPY po podobnom 2,4% poklese v marci. Trh očakával pokles o 1,8%. Bol to piaty mesiac po sebe ktorý priniesol zníženie zásielok, uprostred oslabenia globálneho dopytu a americko-čínskeho obchodného sporu. Objednávky základných strojov v Japonsku, ktoré vylučujú lode a elektrické zariadenia, vzrástli v marci 2019 medzimesačne o 3,8% po 1,8% náraste v predchádzajúcom mesiaci a v porovnaní trhom kde sa očakávalo 0,7% zníženie. Japonsko dosiahlo v apríli prebytok obchodnej bilancie vo výške 60 mld. JPY v porovnaní s prebytkom 621 mld. JPY v rovnakom mesiaci predchádzajúceho roka a očakávaniami trhu s prebytkom 203 miliárd JPY.

Vo štvrtok Huawei reagoval na pondelňajšie vyjadrenie USA tým, že bude mať na jeseň v Číne k dispozícii vlastný operačný systém pre smartfóny a laptopy. Huawei sa tak zariadi, pokiaľ nebude môcť využívať operačné systémy Google a Microsoftu. Čínska centrálna banka (PBOC) hovorí, že devízový trh v Číne je stabilný a banka zabráni prípadným narušeniam. Rast nemeckej ekonomiky za prvý kvartál dosiahol úrovne 0,4% a medziročne vzrástla o 0,6%. Oba ukazovatele dopadli podľa očakávaní. Na programe ďalej bolo zverejňovanie výsledkov PMI. Francúzske PMI dokázali prekonať očakávaní, avšak na druhej strane Nemecko a eurozóna prognózy analytikov nedokázali naplniť. Fed zatiaľ nemieni meniť prístup k menovej politike, ktorý predpokladá, že Fed bude pred ďalšou zmenou základných úrokových sadzieb trepezlivý, ukázal tak zápis z posledného rokovania. Nové žiadosti o dávky v nezamestnanosti v USA k 18. máju klesli na 211 tisíc z predchádzajúcich 212 tisíc. Odhadoval sa nárast na 215 tisíc. Predaje novo postavených domov v USA za apríl poklesli na 673 tisíc, čo predstavuje pokles o 6,9%. Očakával sa pomalší pokles a to o 2,8%.

Na konci obchodného týždňa Britská premiérka Theresa Mayová oznámila svoje vystúpenie zo strany k 07.06.2019, pričom premiérkou zostane, kým sa nezvolí jej nástupca. Čína ukončí dotácie pre veterné elektrárne v roku 2021. Japonské spotrebiteľské ceny v apríli vzrástli medzimesačne o 0,1% a medziročne o 0,9%. V UK medzimesačne maloobchodné tržby stagnovali na 0%. Tým zmiernili svoje tempo, ktoré bolo marci na úrovni 1,2%. Medziročná zmena maloobchodných tržieb v apríli 5,2%. Ministerstvo obchodu USA chystá nový predpis, ktorý uvalí antisubvenčné cla na tovar z krajín ktoré podhodnocujú svoju menu voči doláru. Nové objednávky na výrobky dlhodobej spotreby klesli medzimesačne o 2,1 %.

Budúci týždeň sú naplánované nasledujúce najdôležitejšie makroekonomické dáta: Nemecký GFK index spotrebiteľského prostredia, spotrebiteľská nálada v USA, miera nezamestnanosti v Nemecku, odhad HDP USA, počet predajov domov vo fáze predaja, celoštátny index cien domov vo Veľkej Británii, CPI v Nemecku a Taliansku.



Kurzy indexov a akcií sú zatváracie hodnoty z 23.05.2019

Index	BODY	Kurz	zmena za		
Spoločnosť	Mena		týždeň	rok	5 rokov
SKSM Index	BODY	347,0	0,9	5,2	68,2
PX Index	BODY	1041,9	-0,8	-5,6	5,1
CEZ CP	ZK	520,0	-1,1	-8,1	-9,3
KOMB CP	CZK	856,5	0,5	-6,0	-5,1
DAX Index	BODY	12011,0	-1,9	-6,6	23,6
EOAN GY	EUR	9,4	1,6	2,8	-22,5
SIE GY	EUR	105,2	-2,0	-8,4	10,5
ALV GY	EUR	202,0	-1,1	7,9	65,7
CAC Index	BODY	5316,5	-2,2	-4,2	18,7
FP FP	EUR	47,6	-3,3	-8,2	-8,6
BNP FP	EUR	43,9	-3,2	-28,3	-15,0
SAN FP	EUR	75,2	-0,1	14,3	-2,9
AEX Index	BODY	547,2	-1,9	-2,6	35,4
RDSA NA	EUR	28,2	-2,6	-4,9	-3,6
UNA NA	EUR	54,8	0,8	14,1	72,3
BEL20 Index	BODY	3472,3	-1,1	-10,0	11,0
ENGI FP	EUR	12,6	-7,1	-8,3	-36,1
ABI BB	EUR	73,5	-1,0	-9,7	-9,4
UKX Index	BODY	7277,7	-1,0	-5,7	6,7
BP/ LN	GBP	544,5	-2,1	-3,9	7,1
HSBA LN	GBP	659,4	0,7	-9,7	7,0
SPX Index	BODY	2830,0	-1,0	3,7	49,5
AMZN US	USD	1818,2	-2,7	13,4	496,3
GOOGL US	USD	1138,9	-2,6	4,9	105,0
SPTSX Index	BODY	16245,0	-1,2	0,8	10,5
AC CN	CAD	40,5	0,2	67,2	396,8
NEM US	CAD	31,9	3,2	-18,2	18,7
SHSZ300 Index	BODY	3593,9	-1,5	-5,8	68,7
601857 CH	CNY	7,2	-0,6	-11,3	-4,9
000063 CH	CNY	28,3	-0,9	-9,8	172,7
NKY Index	BODY	21117,2	-0,6	-5,9	47,3
6758 JP	JPY	5360,0	-9,2	5,5	225,8
8058 JT	JPY	2851,0	-2,8	-7,6	43,7

VYPRACOVAL

Dominik Cisár

Analytik

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

Pribinova 6, 811 09 Bratislava

e-mail: info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

Zdroj informácií: Bloomberg

Upozornenie! Tento marketingový materiál nie je a nesmie byť chápaný ako investičné poradenstvo. Údaje, ktoré sa týkajú minulosti, nie sú garanciou budúcich výnosov. Investovanie v cudzej mene môže ovplyvniť výnosy v dôsledku výkyvov. 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.