

23. září 2019

Očekávané události

Německo:

09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (září - předběžný): očekávání trhu: 44,0, předchozí hodnota: 43,5
 09:30 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 54,3, předchozí hodnota: 54,8
 09:30 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (září - předběžný): očekávání trhu: 51,5, předchozí hodnota: 51,7

Eurozóna:

10:00 Index nákupních manažerů Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 47,3, předchozí hodnota: 47,0
 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 53,2, předchozí hodnota: 53,5
 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 51,9

USA:

14:30 Index aktivity Chicago Fed (srpen): očekávání trhu: 0,03, předchozí hodnota: -0,36
 15:45 Index nákupních manažerů Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 50,3, předchozí hodnota: 50,3
 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 51,5, předchozí hodnota: 50,7
 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (září - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 50,7

Akciový výhled

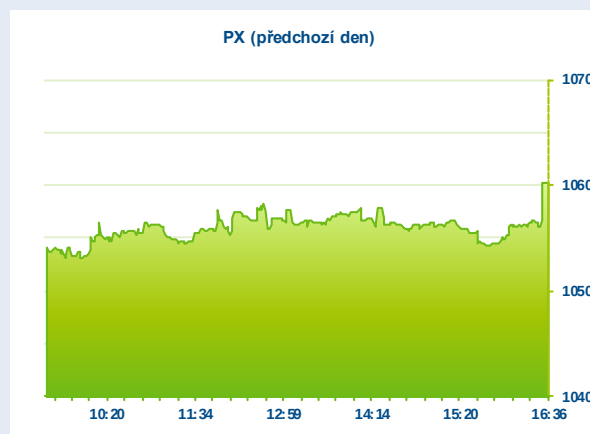
V úvodu nového týdne sice zámořské futures indikují růst +0,4%, ale to jen proto, že Wall Street v závěru pátečního obchodování propadla -0,5%. Pokles zapříčinila zpráva o kratším pobytu čínské delegace v USA, než bylo plánováno. Nyní se v tomto ohledu situace trochu uklidnila, bylo to prý na požadavek americké strany. Každopádně investoři budou zmíněný vývoj bedlivě monitorovat. Asie přes noc klesala v čele s Čínou (-1,4%). Pro evropské indexy indikují futures otevření v záporu kolem -0,3%. Z pohledu posledních dní, evropské indexy procházejí konsolidací nedávných růstů. Např. německý DAX v minulém týdnu stagnoval. O něco hůře si vedla Wall Street, která i přes snížení sazeb ze strany FEDu poklesla v týdenním kontextu -0,5%. Pražská burza na druhou stranu doháněla nižší výkonnost ze začátku měsíce. Index PX uzavíral v pátek na 1060 bodech, což znamenalo +1% růst pro 3. zářijový týden. Aby dokázala domácí trh dále růst, musely by se však „probudit“ také domácí tituly. Erste či VIG toho na současných cenách (po krátkodobém posílení) zřejmě dále mnoho nepředvedou. Naopak Komerční banka a Moneta se potýkaly se zahraničními prodejci a jejich kurzy se dostaly do úrovně, které zajímají domácí investory na nákupní straně (KB cca 810 Kč, Moneta 73 Kč). ČEZ oznámil spuštění 2.bloku v Dukovanech po neplánované odstávce. Avast zřejmě neudrží růst na 117 Kč z pátečního závěru.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7874,75	0,57			
DJIA	27006	0,42			
S&P 500	3003	0,45			
DAX	12413,5	-0,30			
Euro Stoxx 50	3543	-0,31			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22079,09	0,16	1,47	2,87	-6,74
Shanghai Composite	2965,76	-1,35	-0,82	0,65	10,16
Hang Seng	26217,76	-0,82	-3,35	-7,41	-3,79
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8117,67	-0,80	-0,72	0,82	1,11
S&P 500	2992,07	-0,49	-0,51	1,28	2,09
Dow Jones Ind. Avg.	26935,07	-0,59	-1,05	0,68	1,04
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1018	0,01	0,16	-3,32	-6,20
EUR/CZK	25,872	0,09	-0,11	4,68	7,71
USD/CZK	23,473	0,05	0,10	1,25	1,10
USD/JPY	107,71	0,15	-0,38	0,40	-4,50
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1514	0,40	0,61	6,98	26,21
Ropa	58,45	1,05	-6,72	0,91	-18,53

1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

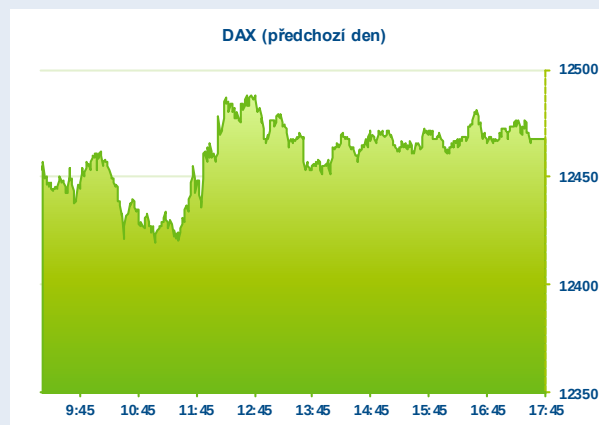
Česká republika

Globální akciové trhy se v závěru týdne obchodovaly s mírnými zisky a taktéž pražská burza uzavřela v kladném teritoriu. Index PX si nakonec polepšil o 0,66% na hodnotu 1 060 bodů. V závěrečné aukci dnešní seance proběhla rebalance indexu PX a také regionálního indexu CECE což se projevilo zvýšeným objemem, který byl nadstandardní a to celkově přes 800 mil. Kč. Tahounem růstu se staly akcie Avast (117 Kč +3,54%), které tak protáhly růstovou šňůru z tohoto týdne. Včerejší zisky navýšila Erste Bank o dalších 0,88% na 827 Kč. Po pěti poklesech v řadě korigovalo Cme o +1,55% se závěrem nad 104 Kč. Naopak nedařilo se tuzemským bankám, když Moneta Money Bank odepsala -0,27% a Komerční banka ubrala -0,25% na 812 Kč. Philip Morris potom padl o -2,09% na 13 120 Kč. Za celý týden zakončil index PX v zisku téměř 1%



Německo

Frankfurtská burza uzavřela páteční seanci se ziskem 0,08 %. Na vrchní příčce skončila zdravotnická společnost Merck (+3,1 %), jejíž akcie překročily dvanáctiměsíční cílovou cenu analytiků ve výši 102,33 euro poprvé od května roku 2017. Firma obdržela pozitivní doporučení na přípravek Bavencio od komise pro lékařské produkty určené pro lidské užití. Bavencio je indikován v monoterapii k léčbě dospělých pacientů s metastazujícím karcinomem z Merkelových buněk (MCC). Energetická skupina RWE si připsala 2,9 % a s výraznějším odstupem následovala telekomunikační společnost Deutsche Telekom (+0,9 %), která získala práva na živé vysílání všech 51 zápasů z Mistrovství světa ve fotbale v roce 2024. Na druhé straně indexu skončil výrobce polovodičů Infineon Technologies (-3,7 %), který obdržel snížené doporučení od analytika Jyske Bank na sell z předchozího buy.



USA

Americká burza v pátek oslabovala. Velkou měrou se na oslabování indexů podílel technologický sektor, který například u indexu Index S&P 500 oslabil o 1,12 % nebo u indexu Dow Jones o 1,06 %. Na vývoj amerických akciových indexů negativně dopadá prudké oslabování technologických akcií, když akcionáři po nabytém víkendu, co se zasedání centrálních bankéřů týká přesouvají svoji pozornost zpět na obchodní válku mezi Spojenými státy a Čínou a na geopolitické napětí. Představitelé USA a Číny se chystají na nové kolo jednání, které by se mělo uskutečnit ve Washingtonu během následujícího měsíce října. Před nadcházejícím jednáním dnes Spojené státy oznámily, že dočasně vyjímají více než 400 druhů čínských produktů z tarifů, které uvedla administrativa Donalda Trumpa v loňském roce. Dle některých analytiků to naznačuje, že se země snaží vytvořit pozitivní klima před setkáním ve Washingtonu a ani jedna ze stran nemá zájem na zhoršení situace. Lehká ropa WTI dnes posiluje o 0,65 % a dostává se k úrovni 59 USD/barel. Lehká sladká směsná ropa Brent si během dnešního dne připisuje 0,26 %. Akcie společností ze sektoru těžby černého zlata na vývoj zásob ropy oslabují, když firma Transocean (RIG) roste o 1,19 %. Transocean těží ropy z věží v oceánu. Akcie společnosti Marathon Oil Corp. (MRO), posilují o 0,84 %. Akcie těžební společnosti Abraxas Petroleum (AXAS) se obchodují o 4,30 % níže. Brazilská společnost Petrobras (PBR) je 0,28 % pod hranicí nuly. Akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB) si odepisují 1,09 % a akcie těžaře ropy a plynu společnosti Chesapeake Energy (CHK) se na tržní hodnotě propadají o 2,45 %. Zlato posiluje o 0,52 % jeho cena se momentálně pohybuje u úrovni 1 507 dolarů za trojskou uncii. Akcie největší světově obchodované kanadské společnosti Barrick Gold Corp. (GOLD) se obchodují níže o 0,74 % a akcie konkurenční společnosti Newmont Gold Corp. (NEM) se těší nárůstu o 0,30 %. Mezi těžaři zlata si nejlépe vede Eldorado Gold Corp. (EGO), která prozatím připisuje 1,57 %.

S&P 500 (předchozí den)



Změna kursu futures na americké indexy se počítá vzhledem k poslednímu vypořádání předchozího dne v 22:15. Změna kursu futures na DAX a Euro Stoxx 50 se počítá vzhledem k 22:30 předchozího dne.

Změna kursu japonského indexu Nikkei 225 se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Seng se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 9:20. Do této doby se index také obchoduje, uvedená hodnota tedy není závěr dnešního dne, ale poslední zachycený kurs v probíhající obchodování. Změna kursu měnových párů se počítá vzhledem k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).