

25. září 2019

Očekávané události

Česká republika:

13:00 Oznámení repo sazby (25. září): očekávání trhu: 2,00 %, předchozí hodnota: 2,00 %

USA:

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (20. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,1 %

16:00 Prodeje nových domů (srpen): očekávání trhu: 658 tis., předchozí hodnota: 635 tis.

16:00 Prodeje nových domů (m-m) (srpen): očekávání trhu: 3,6 %, předchozí hodnota: -12,8 %

16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (20. září): očekávání trhu: -600 tis., předchozí hodnota: 1058 tis.

16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (20. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -647 tis.

16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (20. září): očekávání trhu: -564 tis., předchozí hodnota: 781 tis.

16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (20. září): očekávání trhu: -500 tis., předchozí hodnota: 437 tis.

Akciový výhled

Tento týden se zatím zahraničním trhům nedaří. Většina evropských indexů 2krát za sebou ztratila, Wall Street včera propadla -0,8% po informacích o chystané ústavní žalobě na prezidenta Trumpa, který oznámila šéfka dolní komory parlamentu. Asie tak přes noc většinou ztrácela (Japonsko -0,2%, Čína -0,8%). Futures dnes pro zámořské indexy však indikují snahu o uklidnění a stabilizaci (+0,1%), rovněž z technického pohledu by se indexy mohly na současných úrovních pokusit zastavit nedávné poklesy. Futures pro Evropu naznačují v úvodu lehký pokles. Včera v Evropě dále klesal bankovní sektor, kde pokračovalo vybírání krátkodobých zisků po zasedání ECB. Bankovní tituly by nyní mohly pomalu nacházet pevnější půdu pod nohama. Akcie Erste v úterý v Praze uzavíraly poblíž mety 800 Kč (-0,3%). Domácí banky KB a Moneta se rovněž obchodují na úrovních, které zajímají kupce. V Praze se včera nejvíce dařilo mediální CETV, která poskočila na 109 Kč (+3,8%). V zámoří následně růst pokračoval na 112 Kč, když se spekuluje o částce, za kterou by mohlo dojít k prodeji firmy do rukou PPF. ČEZ by se mohl držet nadále v dohledu 520 Kč, kde včera uzavíral. Celkově index PX hledá podporu poblíž 1045 bodů.

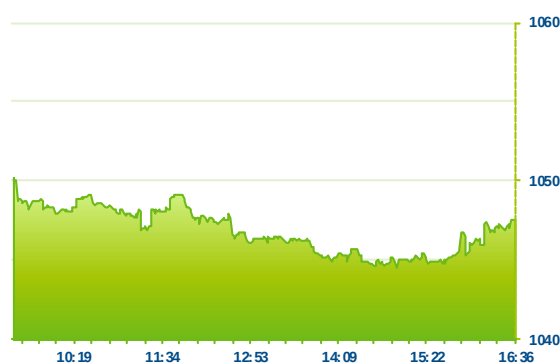
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7741	0,07			
DJIA	26850	0,12			
S&P 500	2973,25	0,10			
DAX	12236	-0,52			
Euro Stoxx 50	3505	-0,37			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22020,15	-0,36	0,50	3,82	-7,42
Shanghai Composite	2960,21	-0,84	0,24	-0,76	6,72
Hang Seng	25955,05	-1,24	-1,90	-7,83	-4,43
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	7993,63	-1,46	-2,35	-0,15	0,00
S&P 500	2966,60	-0,84	-1,30	0,72	1,62
Dow Jones Ind. Avg.	26807,77	-0,53	-1,12	0,30	0,93
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1	-0,16	-0,26	-3,24	-6,55
EUR/CZK	25,875	0,09	0,27	5,14	8,15
USD/CZK	23,512	0,22	0,04	1,82	1,08
USD/JPY	107,33	0,26	-1,02	-0,41	-4,99
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1529,8	-0,18	1,37	8,38	27,52
Ropa	56,65	-0,75	-2,36	-4,64	-21,40

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

Česká republika

Po včerejším poměrně silném poklesu dnes pražská burza alespoň mírně korigovala, když měřeno indexem PX posílila o 0,24% na 1 047 bodů. Největší přírůstek zaznamenala mediální Cme (109 Kč +3,81%) po zprávě, že PPF zůstala finálním zájemcem o koupi společnosti. Čez denní zisky navýšil v závěrečné aukci a nakonec přidal 1,17% na 520 Kč. Avast potom umazal včerejší ztrátu o +0,88% s kurzem 114 Kč. Naopak nedařilo se finančnímu sektoru. Pojišťovna Vig klesla o -1,03% na 624 Kč a Erste Bank odepsala -0,32% na 801 Kč. U tuzemských bank pak Moneta Money Bank ztratila -0,21% s oceněním pod 73 Kč a Komerční banka s nejvyšším denním objemem 79 mil. Kč ubrala -0,25% na 810 Kč. Největší pokles zaznamenal Pegas a to -1,73% na 682 Kč. Philip Morris po dnešním solidním výsledkovém reportu neudržel průběžné zisky a nakonec stagnoval na 13 400 Kč.

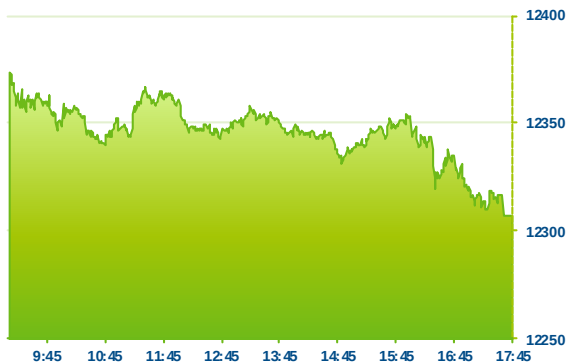
PX (předchozí den)



Německo

Německý akciový index DAX oslabil o 0,26 %. Na konci indexu skončily automobilky Volkswagen (-2,3 %) a Daimler (-1,7 %). Ty oslabovaly po tom, co Německé státní zastupitelství ve Stuttgartu dnes oznámilo, že automobilka Daimler zaplatí v souvislosti s dieselovým skandálem pokutu ve výši 870 milionů eur. Firma uvedla, že se k rozhodnutí odvolávat nebude. BASF SE odepsala 2,1 %. Chemický výrobce včera oznámila, že prodala svůj byznys zabývající se výrobou filtračních membrán společnosti DuPont. Na druhé straně indexu skončila Wirecard (+2,4 %) a s 2% přírůstem ukončila dnešní seanci Lufthansa. Ta rostla po tom, co nejstarší světová cestovní kancelář Thomas Cook vyhlásila krach. Firma uvedla, že nedokázala obstát online konkurenci, posledním změnám na trhu s cestováním a současným geopolitickým událostem. Realitní společnost Vonovia si připsala 1,5 %. Ta včera oznámila, že se dohodla na koupi majoritního podílu v realitní společnosti Hembra AB. Celkově tak ve Švédsku bude vlastnit více než 38 tisíc apartmánů a se stane největším majitelem nemovitostí ve Švédsku.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy po včerejším „přešlapování“ dnes nabraly jižní směr a uzavřely seanci výrazněji v červeném poli v čele s technologickým Nasdaqem, který odepsal téměř 1,5%. Širší index S&P500 ztratil 0,84%, relativně nejlépe si pak stál tradiční index Dow Jones (-0,53%). Dnešním posunem dolů tak indexy ztratily bezprostřední kontakt s rekordními hodnotami, když S&P500 se vzdálil hladině 3000 bodů, Nasdaq oslabil pod metu 8000 bodů. K pokoření letošních maxim tak bude zapotřebí zásadního růstového katalyzátoru. Dnešní negativní vývoj reflektoval horší makrodata (slabší spotřebitelská důvěra vs. očekávání, stejně tak pokles výrobní aktivity richmondského Fedu namísto očekávaného mírného růstu), Trumpův projev na zasedání valného shromáždění OSN v New Yorku, kritizující Írán a nekalé obchodní praktiky Číny. Investoři před plánovaným říjnovým jednáním USA s Čínou na nejvyšší úrovni tak zůstávají ostražití. Technologičtí giganti (Facebook, Alphabet, Amazon a další) současně čelili tlaku v návaznosti na Trumpovy poznámky ohledně jejich rostoucí síly, indikující budoucí možné hlubší vyšetřování ze strany kontrolních orgánů a větší regulaci. V rámci sektorových pohybů dnes logicky na čelních příčkách na straně propadu figurovaly komunikační služby (-1,3%). Ještě hůř si ale stály energie (-1,6%) při poklesu ceny ropy (-2,5%) i plynu (-1%). Naopak defenzivní utility (+1,1%) solidně posílily. Ve světle negativního akciového vývoje byl patrný zájem o dluhopisy, které posílily napříč splatnostmi. Výnos referenčního 10letého vládního bondu klesl na 1,65% ze včerejších 1,71%. V posunu vzhůru pokračovalo zlato (+0,6%), prodlužující růstovou šňůru na 4 obchodní seance, a rychle se přiblížilo nedávným maximům okolo 1550 USD/oz. Zajímavý individuální pohyb S&P500 konstituentů probíhal na straně poklesů – v popředí se držely energetické společnosti – Marathon Oil (MRO -6,7%), Helmerich & Payne (HP -5,9%) či Halliburton (HAL -5,4%). Ze známých firem mimo tento index za pozornost stál i více než 20% pokles dřívější hvězdy mobilního světa BlackBerry (BB), když transformace byznysu od výroby mobilních telefonů směrem k (bezpečnostnímu) softwaru neprobíhá dle očekávání a společnost představila slabší kvartální výsledky než byly projekce. Titul tak dnešním pohybem propadl na 6letá minima. Naopak domácí investoři museli být potěšeni dnešním vývojem akcií mediální spol. CME (CETV) v zámoří, posilující o 7,2% na 4,785 USD, tedy v přepočtu na 112,50 Kč, kde se naposledy obchodovaly v říjnu r. 2013.

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 Sengu 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).