

31. října 2019

Očekávané události

Česká republika:

10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 7,3 %

Eurozóna:

11:00 Míra nezaměstnanosti (září): očekávání trhu: 7,4 %, předchozí hodnota: 7,4 %

11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 1,2 %

11:00 CPI odhad (y-y) (říjen): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,9 %

USA:

13:30 Index nákladů práce (3Q): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,6 %

Akciový výhled

Do posledního říjnového dne vstoupí evropské indexy nepatrným růstem dle indikací futures (+0,2%). FED ve středu podle očekávání snížil úrokovou sazbu a indikoval pauzu v dalším pohybu. Indexy reagovaly mírným růstem (+0,3%), ale až další dny mohou naznačit „opravdovou“ reakci investorů. Sledovaný index SP500 se totiž nyní dostal do území možné silné technické rezistence (3050-3070 bodů). Krátkodobí investoři by nyní měli být na pozoru, existují 2 různé alternativy dalšího vývoje (první – průnik vzhůru, druhá – odraz dolů a vybírání zisků). V Praze se index PXTR konsoliduje kolem mety 2000 bodů. Zahraniční sentiment zřejmě rozhodne o dalším směřování. Erste podle očekávání na dobré výsledky příliš nereagovala, brzdou byl propad sektoru v Evropě. Dnes bude mít další růstový pokus. Sledovat budeme ČEZ, který se snaží „proniknout“ nad 520 Kč.

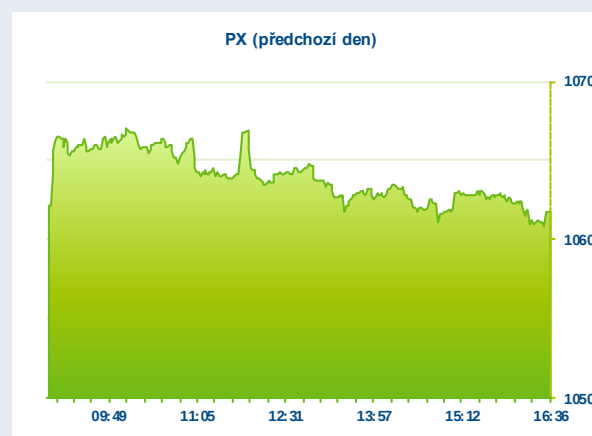
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	8128	0,21			
DJIA	27153	0,08			
S&P 500	3049	0,04			
DAX	12927,5	0,18			
Euro Stoxx 50	3620	0,28			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	22927,04	0,37	0,96	5,22	6,46
Shanghai Composite	2929,06	-0,35	-0,08	-0,44	14,46
Hang Seng	26869,28	0,76	0,38	-5,25	8,47
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8303,98	0,33	2,27	0,37	15,95
S&P 500	3046,77	0,33	1,41	1,11	13,57
Dow Jones Ind. Avg.	27186,69	0,43	1,31	-0,04	9,29
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1158	0,09	0,48	0,67	-1,35
EUR/CZK	25,508	0,01	-0,90	-1,75	-0,27
USD/CZK	22,85	-0,11	-0,33	-1,12	-1,65
USD/JPY	108,61	-0,20	0,00	1,19	-3,83
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1501,1	0,29	0,01	5,40	23,55
Ropa	55,45	0,64	-1,42	2,70	-15,24

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

Česká republika

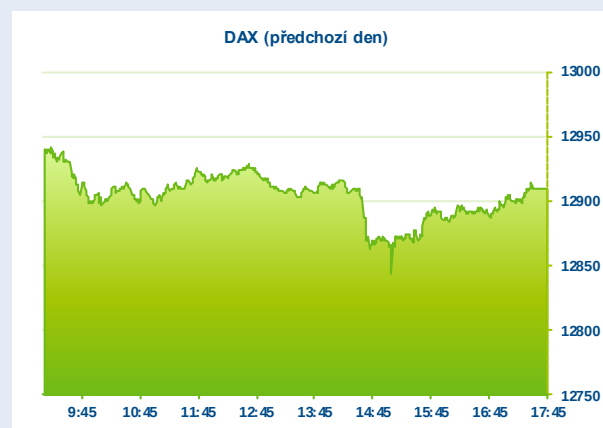
Pražská burza má za sebou druhý nevýrazný den v řadě. Index PX TR ztratil nepatrných 0,03 % a nadále přeslapoval u hranice 2000 bodů. Celková aktivita na trhu byla nižší než včera a zobchodovaly se akcie pouze za 300 mil. Kč. Pokračování výsledkové sezony obstarala Erste Group, které reportovala uspokojivé výsledky za 3Q. Prakticky na všech důležitých úrovních mírně překonala očekávání trhu. Vedení potvrdilo výhled pro letošní rok. Po silném růstu z předchozích dvou týdnů byla reakce již umírněná, titul v úvodu dne posiloval o více jak 1 %, o většinu zisku však přišel a končil silnější pouze o 0,1 %. Moneta se posunula o 0,66 % výše, naopak ztrácela Komerční banka, které se prozatím nedaří výrazněji překonat hranici 800 Kč. Dnes titul oslabil o 0,94 % a končil na 790 Kč. Obě banky reportují své výsledky za týden. ČEZ se již 4 měsíce drží ve velmi úzkém pásmu 510 – 530 Kč, v posledních dnech se kurz drží v centru tohoto pásma u 520 Kč. Na titulu nadále panuje podstatně nižší aktivita, než bylo zvykem. Dnes ČEZu patřila s 52 mil. Kč až třetí příčka a kurz zakončil seance beze změny. Mírně v kladných číslech zakončila den Kofola (+0,35 %), o 1 % posílily akcie Philip Morris. Včerejší propad v mediální CETV se stabilizoval, kurz zakončil u hranice 102 Kč (+0,2 %) a lze očekávat, že v těsné blízkosti úrovně 100 Kč se bude pohybovat i v následujících měsících do definitivního ukončení transakce. Právní kancelář

WeissLaw oznámila, že zkoumá, zda při prodeji skupině PPF jednalo vedení CME v nejlepším zájmu akcionářů.



Německo

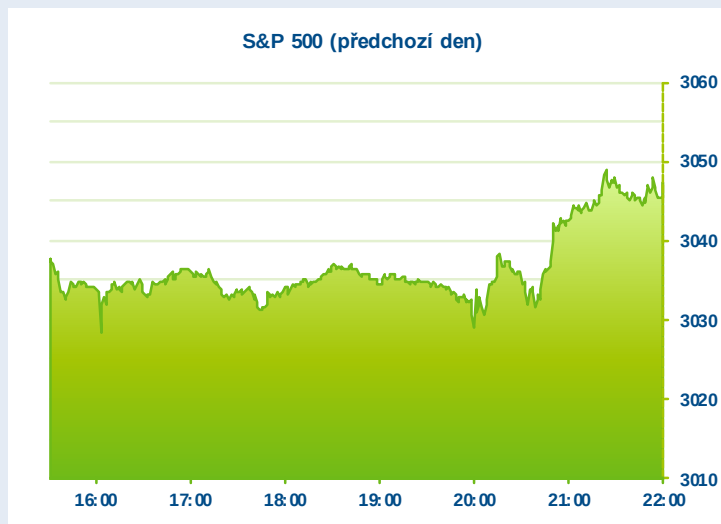
Německý index DAX obchodoval celý den v mírném záporu, nakonec uzavřel s 0,2% ztrátou. Největší zisky si připsala společnost Fresenius Medical Care (FME; +3,6 %), která navázala na včerejší povýsledkové zisky. Podle analytiků společnosti Benerberg byly po očištění o jednorázové položky ještě lepší, než se na první pohled zdály a mohly by signalizovat bod obratu. Pozitivní dnešní výsledky posunuly výše také Bayer (BAYN; 2,1 %). Naopak Deutsche Bank (DBK) po slabých výsledcích ztratila necelých 8 %. Vyvolaly obavy, zda se stávajícímu řediteli Sewingovi podaří zastavit pokles výnosů. Nedařilo se ani Continentalu (CON; -4 %).



USA

Index Dow Jones +0,43 % na 27186,83 b. Index S&P 500 +0,33 % na 3046,82 b. Index Nasdaq Composite +0,33 % na 8303,976 b.

Středeční seanci uzavřely americké indexy nakonec růstem a index Dow Jones si připsal 0,43%. Podle odhadu analytiků americký FED snížil sazby o 0,25 p. b. na 1,5 až 1,75%. Dolar na páru s eurem po snížení sazeb oslabil o 0,31% a dostal se na úroveň 1,1144 USD/EUR. Lehká ropa WTI po reportu zásob od EIA oslabila o 1,2% a dostala se k úrovni 54,9 USD/barel. Na snížení sazeb a oslabení dolaru na páru s eurem reagoval žlutý kov, který si připsal 0,53% a zlato se tak dostalo k úrovni 1 495 USD/Troy. unci. Největším tahounem indexu byl dnes sektor Utility, který si připsal 0,9% a hned v závěsu byla Zdravotní péče s nárůstem 0,8% a také sektor Reality s posílením 0,6%. Naopak většímu růstu indexu byl dnes největší brzdou sektor Energie se ztrátou -2,1%, dále Finanční sektor, který si odepsal -0,1%.



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 probíhajícím 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).