

12. listopadu 2019

Očekávané události

Německo:

11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (listopad): očekávání trhu: -22,3, předchozí hodnota: -25,3

11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (listopad): očekávání trhu: -13,0, předchozí hodnota: -22,8

Eurozóna:

11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -23,5

USA:

12:00 Optimismus malých firem NFIB (říjen): očekávání trhu: 102,0, předchozí hodnota: 101,8

Akciový výhled

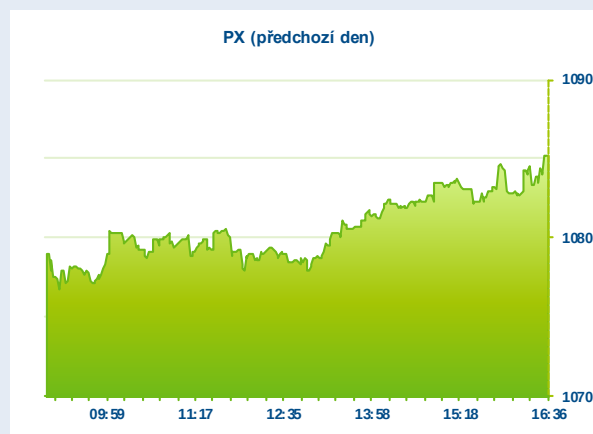
Po včerejším mírném poklesu na hlavních trzích naznačují futures naopak lehce růstové otevření. Např. DAX by mohl otvírat výše +0,3%, zámoří jsou aktuální indikace +0,1%. Asie se přes noc obchodovala v kladných číslech, Japonsko +0,3%, Čína +0,2%, po předchozím propadu prošel stabilizací Hong Kong. Celkově budeme nadále sledovat, jak si povede index SP500 před „branami“ úrovní 3100-3120 bodů, jež by mohly být technickými rezistencemi. Pražská burza v pondělí poskočila na nová maxima, index PXTR uzavíral na 2043 bodech (+0,6%). O růst se postaral hlavně Avast (+2,3%) a po úvodním váhání také Erste (+1%). Včera po zavření trhu reportovala lepší než očekávaná čísla za 3Q Kofola. Dnes ráno představil sadu čísel ČEZ, který se ziskem na úrovni EBITDA 9,8 mld. Kč moc nepředvedl. Na druhou stranu firma potvrdila výhled pro letošní rok na 58 mld. Kč. Akcie v minulých týdnech proti růstu trhu jen „šlapaly“ vodu. Slabší kvartál by tedy měl být v ceně započítán.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	8262,5	0,15			
DJIA	27697	0,14			
S&P 500	3091,5	0,13			
DAX	13239	0,27			
Euro Stoxx 50	3700	0,16			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23520,01	0,81	2,11	12,80	4,86
Shanghai Composite	2914,82	0,17	-2,20	4,87	11,97
Hang Seng	27061,57	0,50	-2,25	3,81	5,17
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8464,28	-0,13	0,37	6,35	14,28
S&P 500	3087,01	-0,20	0,28	5,77	11,00
Dow Jones Ind. Avg.	27691,49	0,04	0,84	5,34	6,55
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1027	-0,05	-0,42	-1,27	-1,69
EUR/CZK	25,499	0,04	0,42	0,00	0,07
USD/CZK	23,119	0,03	0,00	-1,27	-1,62
USD/JPY	109,26	0,20	0,10	2,37	-4,01
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1452,9	-0,29	-2,08	-3,42	20,72
Ropa	57,03	0,23	-0,44	-0,11	-5,06

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

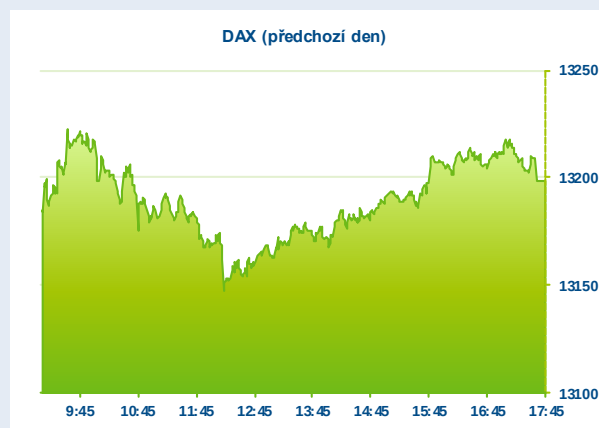
Česká republika

Pražská burza zahájila nový týden pozitivně, když měřeno indexem PX přidala 0,65% na 1 085 bodů. Tahounem indexu se stal Avast, který po zvýšení cílové ceny od JPMorgan a Credit Suisse zakončil na novém historickém maximu 131 Kč (+2,34%). Dařilo se i rakouským finančním emisím, Erste Bank si polepšila o 1,08% na 864 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 1,36% na 631 Kč. V kladném teritoriu uzavřely také akcie O2 (221 Kč +1,14%). Kofola potom před dnešním výsledkovým reportem – po uzavření trhu – přidala 2,82% na 292 Kč. Předchozí ztráty korigoval Stock Spirits a stoupl o 3,20% nad 61 Kč. Čez před zítřejšími výsledky odepsal mírných -0,10% na 522 Kč. Ztráty registrovaly i tuzemské banky a to Moneta Money Bank -0,38% na 78 Kč a Komerční banka -0,44% na 784 Kč.



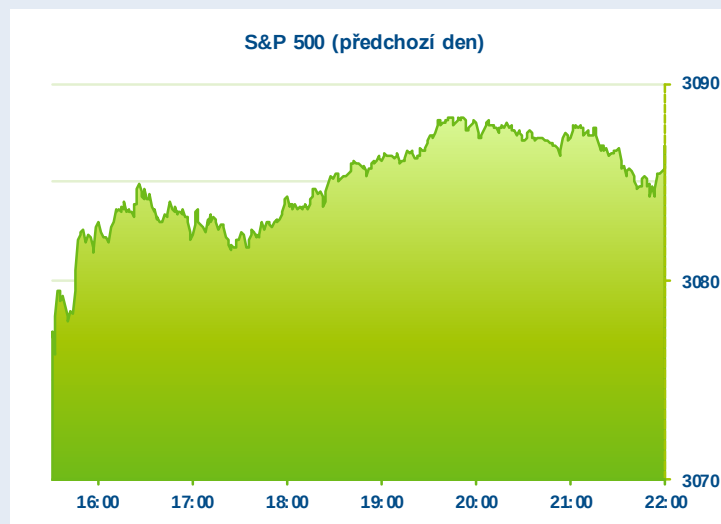
Německo

Největší zisky během páteční seance připsala společnost Wirecard (+3,1 %) a následně Lufthansa (+2,2 %). Během dnešního dne pokračovalo jednání mezi leteckou společností Lufthansa a zástupci letového personálu, aby se tak předešlo dalším stávkám zaměstnanců. Lufthansa byla v minulém týdnu nucena zrušit 1 500 letů z důvodu dvoudenní stávky, jejíž cílem bylo donutit Lufthansu zvýšit platy zaměstnancům. Zaměstnanecké odbory leteckého personálu hrozí rozšířením stávek i na Germanwings, Eurowings Germany, Lufthansa City Line a SunExpress Germany. Finální rozhodnutí by odbory měly podat během zítřejšího dne. Allianz investiční divize Allianz dnes oznámil, že po 17 letech odstupuje z funkce. Prvního ledna příštího roku by ho měl nahradit Deborah Zurkow, který je momentálně v čele sekce „alternatives“. Andreas Utermann ve společnosti zůstane v roli poradce do konce května. Naopak největší ztráty inkasovala Infineon Technologies (-1,6 %) a Fresenius Medical Care (-1,2 %).



USA

V pondělní seanci americké akciové trhy korigovaly své předchozí zisky, ale index Dow Jones nakonec uzavřel obchodní seanci v kladných s nepatrným růstem o 0,04%. Dolar na páru s eurem se průběžně pohyboval slabší o 0,15% a dostal se k úrovni 1,1032 USD/EUR. Oslabující dolar příliš nepomohl k růstu lehké ropy WTI, která si odepsala ze své hodnoty 0,6% a dostala se k úrovni 56,9 USD/barel. Do červených dnes zamířil také žlutý kov, který si odepsal 0,24% a zlato se dostalo k úrovni 1 454 USD/Troy. unci. Do kladných hodnot tlačil dnes index nejvíce sektor Reality s nárůstem 0,2%, dále Průmysl 0,1% a také Informační technologie s nárůstem 0,1%. Naopak do červených čísel směřoval index sektor Utility se ztrátou -0,7%, dále Energie -0,6% a také Zdravotní péče -0,4%.



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).