Ranní přehled

19. listopadu 2019

Očekávané události

Eurozóna

- 08:00 Registrace nových aut (EU27) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 14,5 %
- 11:00 Stavební výroba (m-m) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,5 %

USA:

- 14:30 Započatá výstavba (říjen): očekávání trhu: 1320 tis., předchozí hodnota: 1256 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (říjen): očekávání trhu: 1385 tis., předchozí hodnota: 1387 tis.

Akciový výhled

Evropské indexy po předchozích růstech zůstávají v posledních dnech v úzkém rozpětí a konsolidují na úrovni letošních (DAX) či několikaletých (STOXX Europe 600) maxim. Investoři nadále vyčkávají na výraznější impulz pro pohyb jedním či druhým směrem. Stejně tak jako v USA to po letošním silném vývoji bude s dalším růstem čím dál složitější. Futures na evropské i US indexy jsou mírně v kladných číslech. Na domácím trhu je situace obdobná, když index PX TR zastavil svůj růst pod hranící 2050 bodů a v její blízkosti v posledních dnech konsoliduje. Ústup z maxim je patrný nejvíce u Erste Group, její pokles naopak v indexu nadále vyvažuje Avast. Rakouská banka na trhu ve Vídni narazila na hranici 34 EUR, kterou nedokázala překonat a dostala se na nižší úrovně. S aktuálním poklesem lze z technického pohledu očekávat podporu blíže u hranice 32 EUR (200 MA na 32,28 EUR). Zájem je nadále patrný u akcií Monety, která dnes může testovat hranici 80 Kč. Vývoj cen elektřiny v posledních dnech ČEZu příliš nepřeje, ale titulu se podařilo včera zastavit sérii pěti poklesů v řadě a pro obnovení poklesu a ataku lokálních minim u 510 Kč moc důvodů nevidíme.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	8347,5	0,17
DJIA	28047	0,14
S&P 500	3125	0,10
DAX	13231,5	0,32
Euro Stoxx 50	3707	0,35

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23292,65	-0,53	0,36	14,68	8,01
Shanghai Composite	2933,99	0,85	-0,03	3,02	8,59
Hang Seng	27024,13	1,29	-0,91	3,68	1,90

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8549,94	0,11	1,01	8,28	17,96
S&P 500	3122,03	0,05	1,13	8,08	14,10
Dow Jones Ind. Avg.	28036,22	0,11	1,28	8,31	10,32

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1076	0,05	0,63	-0,21	-3,27
EUR/CZK	25,566	-0,04	-0,51	-0,59	1,66
USD/CZK	23,083	-0,02	0,05	-0,83	-1,75
USD/JPY	108,63	-0,03	-0,34	2,27	-3,47

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1471,3	-0,04	1,21	-2,32	20,08
Ropa	56,87	-0,47	0,00	1,28	-0,61

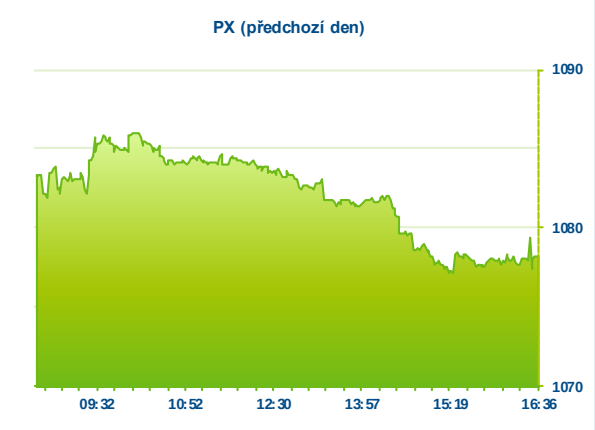
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Ranní přehled

Předešlá obchodní seance

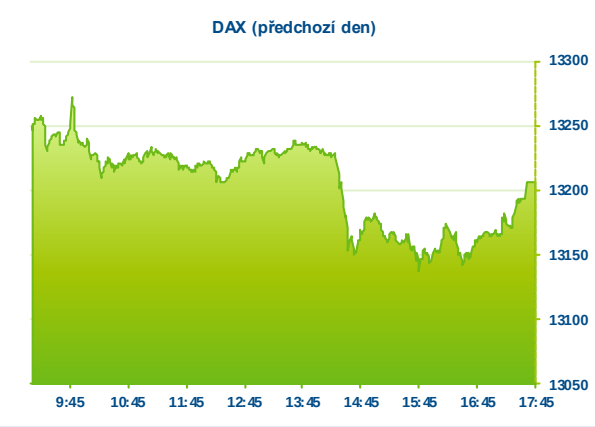
Česká republika

Pražská burza zahájila nový týden v záporném teritoriu, když měřeno indexem PX odepsala -0,46% na 1 078 bodů. Tahounem poklesu se stala Erste Bank, která ztratila -1,79% na 834 Kč. Reagovala tak na klesající západoevropský bankovní sektor po hlasech z ECB, že v případě zhoršení situace je prostor k dalšímu snížení sazeb. Pojišťovna Vig potom odevzdala -0,94% na 633 Kč. Mírnější ztrátu registroval i Avast (131 Kč -0,76%) a akcie O2 (227 Kč -0,22%). Z menších emisí se nedařilo Cme (-0,20%) či Kofole (288 Kč -0,69%). Naopak tuzemské banky udržely mírně kladné hodnoty. Moneta Money Bank si polepšila o 0,38% a přibližuje se k metě 80 Kč a Komerční banka stoupla o 0,13% na 783 Kč. Čez uzavřel silnější o 0,39% na 515 Kč.



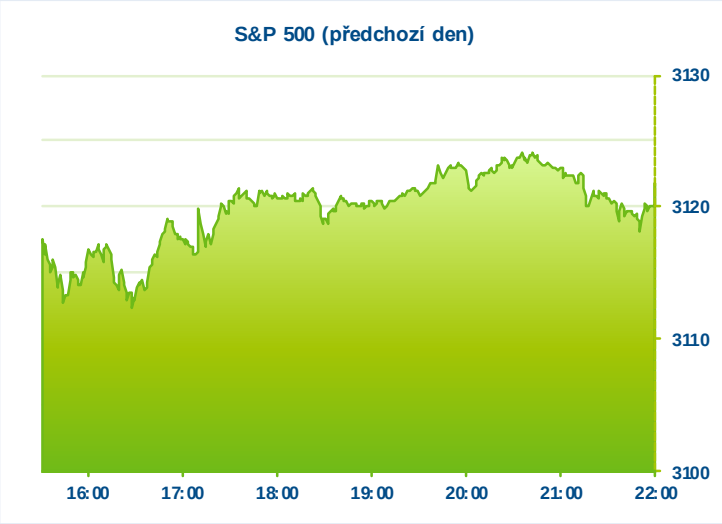
Německo

Německý DAX se v úvodní seanci týdne obchodoval v červených číslech, přičemž ve druhé polovině dne ztráty rozšířil, nakonec však odepsal o mírnějších 0,26 %. Nejvýrazněji klesaly akcie automobilky Volkswagen (VOW3; -4,1 %) poté, co skupina v rámci dnes zveřejněné aktualizované strategie snížila výhled pro příští fiskální rok. Klesaly také zbylé automobilky v indexu, konkrétně Daimler (DAI) uzavřel pondělí slabší o 1,24 %, zatímco BMW (BMW) dokonce o 1,8 %. Dodavatel automobilových komponentů Continental (CON) oslabil o 1,5 %. Nedařilo se ani společnostem Covestro (1COV; -1,8 %) či Lufthansa (LHA; -1,3 %).
Na pozitivní straně indexu naopak uzavřela energetika RWE (RWE; +3,7 %), která tak smazala ztráty, jež nabrala po zveřejnění kvartálních čísel ve druhé polovině minulého týdne, které investory nepotěšily ani přes výrazně zvýšený výhled. Rostly také akcie Vonovie (VNA; +2,1 %), mírněji pak posílily tituly Fresenius Medical Care (FME; +1,3 %), Adidas (ADS; +1,3 %) či Deutsche Bank (DBK; +0,7 %).



USA

Americké akciové indexy za mizivé volatility vykázaly symbolické zisky a unisono tak opět překonaly rekordní páteční hodnoty na základě trvajícího pozitivního sentimentu ohledně brzkého ztvrzení (částečné) obchodní dohody USA a Číny po pátečních slovech Trumpova poradce Kudlowa, že dohoda „fáze 1" je velmi blízko. V rámci širšího indexu S&P500 dnes na sektorové ziskové straně vyčníval realitní sektor a výrobci statků každodenní potřeby (shodně +0,5%). Naopak výrazně propadl energetický sektor (-1,3%) při citelném poklesu ropy (-1,45%) i zemního plynu (-5,5%). Plyn oslabil na listopadová minima po předpovědi teplého počasí pro nadcházející období. Navzdory mírným ziskům na akciových trzích se dařilo i dalším (bezpečnějším) třídám aktiv – mírně zpevnily drahé kovy, podobně se vyvíjely i dluhopisy napříč splatnostmi, výnosy tak logicky mírně klesly. V rámci individuálních pohybů zmiňme dvojciferný propad výrobce kardiovaskulárních zařízení Abiomed (ABMD -20%) poté, co společnost při víkendové prezentaci oznámila, že její klíčový produkt – srdeční pumpa Impella – je spojena s větším výskytem vedlejších účinků a současně s vyššími náklady. Sekci poražených pak doplnily jména z energetického sektoru v návaznosti na zmiňovaný pokles cen ropy a plynu. Mezi růstovými tituly za pozornost stála mediální spol. Discovery (DISCA +3,5%), posilující na základě oznámení dalšího nákupu akcií v objemu 75 mil. USD ze strany mediálního mogula a miliardáře J. Maloneho.



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 předchozí den 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).