

6. ledna 2021

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (listopad): očekávání trhu: 30,8 mld., předchozí hodnota: 33,4 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (prosinec - konečný): očekávání trhu: 47,7, předchozí hodnota: 47,7
- 09:55 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (prosinec - konečný): očekávání trhu: 52,5, předchozí hodnota: 52,5
- 14:00 CPI (y-y) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: -0,7 %

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (prosinec - konečný): očekávání trhu: 47,3, předchozí hodnota: 47,3
- 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (prosinec - konečný): očekávání trhu: 49,8, předchozí hodnota: 49,8
- 11:00 PPI (y-y) (listopad): očekávání trhu: -2,0 %, předchozí hodnota: -2,0 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (1. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,8 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (prosinec): očekávání trhu: 63 tis., předchozí hodnota: 307 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (prosinec - konečný): očekávání trhu: 55,2, předchozí hodnota: 55,3
- 16:00 Průmyslové objednávky (listopad): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (listopad - konečný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (1. ledna): očekávání trhu: -2700 tis., předchozí hodnota: -6065 tis.

Akciový výhled

Evropské indexy otevřou dle indikací futures růstem kolem +1%. V zámoří včera nakonec trh posílil, index SP500 uzavíral na 3727 bodech (+0,7%). Investoři nyní sledují především průběh voleb do amerického Senátu. Podle posledních informací mají demokraté našlápnuto k vítězství. To by znamenalo kontrolu nad druhou komorou a otázka je, jak na možné zvýšení daní, větší regulaci a potenciálně větší stimuly zareagují krátkodobě akciové trhy. Nedá se vyloučit vybírání zisků, resp. mohlo by to být negativní především pro technologické giganty. Pražská burza v úterý uzavírala na 2005 bodech (-0,2%). ČEZ oznámil zpoždění restartu bloku v Dukovanech, o 1 měsíc delší odstávka by mohla společnost stát 300 mil. Kč. Komerční banka urychlí restrukturalizaci (propouštění 3,5% zaměstnanců), což by mohlo přinést dodateční náklady pro 4Q 2020, na druhou stranu sníží to náklady do budoucna. ČEZ včera udržel úroveň kolem 510 Kč a nakonec se obchodoval poblíž 515 Kč. Dnes bychom na domácím trhu čekali klidnější vývoj a v úvodu pokus o růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12623,25	-1,33			
DJIA	30424	0,46			
S&P 500	3718,25	0,00			
DAX	13715	0,70			
Euro Stoxx 50	3557	0,85			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27055,94	-0,38	1,88	16,50	14,80
Shanghai Composite	3550,88	0,63	3,87	9,65	14,43
Hang Seng	27728,15	0,28	5,07	16,33	-2,82
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12818,96	0,95	-0,83	14,66	40,77
S&P 500	3726,86	0,71	-0,23	9,34	15,21
Dow Jones Ind. Avg.	30391,60	0,55	-0,04	7,97	6,13
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,234	0,37	0,37	4,94	10,67
EUR/CZK	26,097	-0,16	-0,79	-8,16	-6,55
USD/CZK	21,14	-0,53	-0,51	-3,66	3,41
USD/JPY	102,70	-0,02	-0,46	-3,08	-5,28
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1949,7	-0,24	3,68	3,33	23,85
Ropa	50,2	0,38	4,28	24,78	-19,69

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

Česká republika

Ztrátové obchodování na západoevropských trzích poznamenalo i pražskou burzu, která měřeno indexem PX oslabila o -0,16% na 1 027 bodů. Nedařilo se především Erste Bank, která klesla o -1,30% na 651 Kč. Pojišťovna Vig si pohoršila o -0,54% na 549 Kč. Z menších emisí ztratil Philip Morris -1,45% na 14 920 Kč a Stock Spirits ubral -1,78% k 77 Kč. Tuzemské banky stagnovaly a to Moneta Money Bank těsně pod 70 Kč a Komerční banka na 658 Kč při nejvyšším denním objemu 130 mil. Kč. Naopak včerejší ztráty korigoval Čez (516 Kč +0,78%), Avast (155 Kč +0,19%) a akcie O2 (250 Kč +0,40%).

PX (předchozí den)



Německo

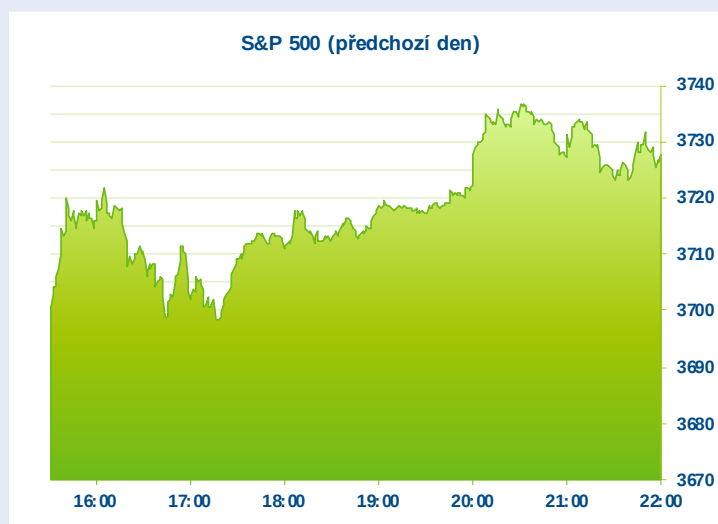
Německý index DAX si po většinu dne zachoval klesající trend a uzavřel o 0,55 % slabší oproti uzavírací ceně z předchozího dne. Nejrustovější akcií dnešního obchodování byla rozvážková služba Delivery Hero, která tak navazuje na pondělní růst. Dnes posílila o 5,5 %. Nejlépe ze všech sektorů si dnes vedl sektor zdravotní péče, který táhly akcie společnosti Fresenius (+1,3 %) a Fresenius Medical Care (+0,6 %). Mírně posílil také nemovitostní sektor, z něhož se nejvíce dařilo společnosti Vonovia (+0,5 %). Nejslabší akcií byla společnost Henkel (-2,6 %) ze sektoru spotřebního zboží. Nejméně se dnes dařilo sektoru utilit, který odepsal 2,25 %. Dolů byl tažen energetickými společnostmi E.ON (-2,5 %) a RWE (-2,1 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely druhou obchodní seanci roku 2021 v zelených číslech a částečně tak odčinily včerejší propad. Hlavní akciové indexy posílily o cca 0,6-1,0%. Jednoznačně nejlépe se dařilo energetickému sektoru (+4,5%), který díky dohodě zemí OPEC+ o objemech těžby ropy v následujících měsících táhly vzhůru ropné společnosti. Dařilo se také sektoru základních materiálů (+2,3%) a průmyslovým podnikům (+1,0%). Za výkonem trhu naopak zaostaly sektory realit (-0,1%), nezbytné spotřeby (0,0%) a utilit (0,0%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl těžař ropy a zemního plynu Occidental Petroleum (OXY +10%). Za ním následuje celý peloton ropných společností (FANG +9,7%, APA +9,6%, MRO +9,1%, ...). Opačným směrem zamířil VeriSign (VRSN -3,3%). Komoditní trhy si rovněž připsaly solidní zisky. Díky výše zmiňované dohodě OPEC+ rostla ropa (+5,0%), dařilo se zemnímu plynu (+4,9%), mědi (+2,7%), stříbru (+1,3%), pšenici (+1,5%) nebo kukuřici (+1,9%).



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).