

Očekávané události

Německo:

- 08:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (3Q - konečný): očekávání trhu: 1,8 %, předchozí hodnota: 1,8 %
- 08:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (3Q - konečný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,5 %
- 08:00 HDP (očistěno o počet pracovních dní) (y-y) (3Q - konečný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,5 %
- 08:00 Osobní spotřeba (q-q) (3Q): očekávání trhu: 4,8 %, předchozí hodnota: 3,2 %
- 08:00 Vládní výdaje (q-q) (3Q): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 1,8 %
- 08:00 Kapitálové investice (q-q) (3Q): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (prosinec): očekávání trhu: -1,0, předchozí hodnota: 0,9

Akciový výhled

Evropské akcie by ve čtvrtek ráno mohly otvírat růstové kolem +0,5% dle indikací futures. Wall Street ve středu přidala +0,2% na 4701 bodů u indexu SP500, kde se jako podpůrné úroveň zformovaly hladiny u 4650 bodů. Aktuálně zámořské futures přidávají +0,3%, ale v USA se dnes nebude obchodovat (Den díkůvzdání). Celkově tedy na trzích bude klidnější aktivita. FED včera nechal nahlédnout do svých „zápisků“, jeho členové jsou nakloněni růstu sazeb v případě pokračujících inflačních tlaků. V posledních dnech se proto lépe dařilo cyklickým titulům proti technologickým. V Praze dnes reportovala čísla za 3Q Česká zbrojovka, proti odhadům trhu zaostala na úrovni tržeb (7,6 mld. CZK vs. 7,725 mld. CZK), EBITDA (1,4 mld. CZK vs. 1,489 mld. CZK), čistý zisk dosáhl 903 mil. Kč (848 mil. Kč odhady). Ve výhledu pro letošní rok firma očekává dosažení horního mantinelu 1,99-2,19 mld. CZK na EBITDA. Akcie České zbrojovky mohou reagovat větší volatilitou, titul se rychle zvedl od úpisu na 476 Kč (včera závěr 528 CZK), mohou se tedy vybírat krátkodobé zisky. Růst na KB i ČEZu včera odrazil technické úrovně (735 Kč na ČEZu a 884 Kč na KB). Dnes budeme sledovat další růstové pokusy. Především na ČEZu je solidní divergence proti růstu cen elektřiny, jež se znovu obchodují u letošních maxim.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	16412,25	0,28			
DJIA	35880	0,37			
S&P 500	4714	0,32			
DAX	15936	0,26			
Euro Stoxx 50	4298,5	0,50			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29499,28	0,67	1,70	5,66	11,99
Shanghai Composite	3584,18	-0,24	1,56	2,23	5,58
Hang Seng	24740,02	0,22	3,76	-4,05	-7,16
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15845,23	0,44	0,48	5,50	31,63
S&P 500	4701,46	0,23	0,27	4,80	29,32
Dow Jones Ind. Avg.	35804,38	-0,03	0,35	1,24	19,16
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1214	0,15	1,35	-4,55	-5,86
EUR/CZK	25,471	-0,13	2,17	4,56	3,57
USD/CZK	22,712	-0,21	0,72	-0,18	-2,54
USD/JPY	115,37	-0,03	0,99	4,82	10,45
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1793,7	0,53	3,64	-1,26	0,50
Ropa	77,7	-0,14	0,91	13,46	69,87

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

Česká republika

Pražská burza rozšířila včerejší zisky, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,52% na hodnotu 1 371. Růstovou šňůru z tohoto týdne prodloužila Erste Bank a přidala dalších 1,41% na 1 007 Kč poté, co v nárůstech pokračoval i západoevropský bankovní sektor. Kofola dnes reportovala solidní čísla hospodaření za 3Q a posílila o 1,29% na 314 Kč. Česká zbrojovka potom před zítřejšími výsledky přidala 2,33% na 528 Kč. Čez stoupl o mírných 0,41% na 728 Kč přičemž cena el. energie prudce vzrostla až k říjnovým maximům. Komerční banka narostla o 0,46% na 879 Kč a Avast přidal 0,89% k 182 Kč. Naopak ztrátu registrovala Moneta Money Bank a to -0,79% s oceněním nad 94 Kč. Pojišťovna Vig ubrala -0,62% na 642 Kč.

PX (předchozí den)



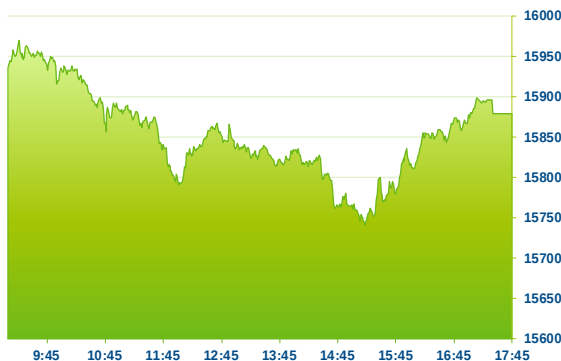
Německo

Německá koalice tří stran plánuje snížit limit pro zvyšování cen nájemného na 11 % v průběhu tří let. V současné době limitovala pronajímatele Vonovia (VNA) na oznámení reagovaly poklesem o 1,56 % na 51,9 EUR. Akcie Deutsche Wohnen (DWNI) rostou o 2,59 % na 43,64 EUR.

Automobilový sektor dnes prodloužil sérii poklesů a zařadil se mezi ty s nejhorší výkonností. Akcie výrobce Volkswagen (VOW3 -2,44 %), Daimler (DAI -1,86 %) a BMW (BMW -2,06 %) v průběhu obchodní seance klesaly, což analytik z Metzler přisoudil výsledkům průzkumu podnikatelské důvěry a v širší rizikové averzi panující na trhu.

Analytik Barclays k současným podmínkám na automobilovém trhu uvedl, že v roce 2022 dojde k určité normalizaci nabídky vozů, avšak nedostatečné zásoby se promítnou do cen nových a ojetých automobilů.

DAX (předchozí den)



USA

Ve střední seanci americké akciové trhy klesají a index Dow Jones ke konci seance větší ztrátu umazal a nakonec uzavřel jen -0,02% a širší index S&P 500 se překlopil do zelených čísel a posílil o 0,23%. Jedním z důvodů poklesu akciového trhu jsou rostoucí dluhopisové výnosy, které predikují očekávaný růst úrokových sazeb, což činí z růstových akcií méně atraktivní investice. Na druhé straně z daného vývoje benefitují banky, kde index bank v rámci S&P 500 posílil o 2% podpořen růstem akcií Goldman Sachs (GS) a také Bank of America (BAC). Dnes byl také zveřejněn HDP v USA za 3Q., který podle zpřesněných dat vzrostl o 2,1% na roční bázi, když odhad analytiků byl 2,2%. Po reportu těchto dat dolar na páru s eurem opět silně posiluje o 0,41% a dostává se tak k technické úrovni 1,1190 USD/EUR.

Zajímavá situace je u ceny černého zlata, když ceny vzrostly v reakci na zprávu Bílého domu o uvolnění strategických ropných rezerv. Uvolnění již oznámilo také Japonsko, Indie, Jižní Korea, a Velká Británie a také Indie. Cílem uvolnění je snížení cen ropy a také paliv pro spotřebitele. Ropa v prvotní reakci oslabovala, ale brzy se ze ztrát dostala a opět atakuje denní maxima. Ropě dnes nevádí ani posilující dolar a lehká ropa WTI dnes nepatrně ztrácí o 0,3% a dostává se tak k úrovni 78,3 USD/barel. Nyní je také otázkou, jak se zachová sdružení OPEC, který by mohl dočasně těžbu snížit. Tato situace hraje do karet akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA Corp. (APA) posilují o 1% a také konkurenční Occidental Petroleum (OXY) se pohybuje o cca 0,5% výše. Podobně si vedou také akcie těžaře Marathon Oil (MRO), které se pohybují se ziskem cca 2% a ještě lépe je na tom Devon Energy (DVN) s nárůstem tržní hodnoty více než 3,5%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), kde akcie rostou o více než 1% a jeho konkurent akcie Halliburtonu (HAL), se pohybují výš o cca 1%.

Za zájem investorů stojí akcie Deere (DE), když výrobce zemědělské techniky oznámil čisté tržby za 4QFY v výši 10,28 mld. USD, meziročně nárůst 19%, při odhadu analytiků 10,48 mld. USD. Čistý zisk ve FY odhaduje na 6,5 mld. – 7 mld. při tržním odhadu 6,66 mld. USD. Akcie Deere (DE) tak dnes přidávají více než 5%.

Velmi slušně si dnes vedou akcie výrobce IT produktů HP (HPQ), který reportoval za 4Q 2021 tržby i očištěný zisk na akcii nad nejvyšším očekáváním (horní odhad 16,15 mld. USD a 0,91 USD na akcii). Výhled na příští fiskální rok rovněž překonal analytický konsensus. Společnost zaznamenává silnou poptávku, kterou stále brzdí problémy s dodávkami komponent. Akcie i přes problémy s dodávkami komponent jsou centrem zájmu investorů a na své tržní hodnotě přidávají více než 10%.

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 Seng 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).