

Očekávané události

ČR:

- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (listopad): očekávání trhu: 55,5 b., předchozí hodnota: 55,1 b.
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -335,0 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů Markit/BME (listopad - konečný): očekávání trhu: 57,6 b., předchozí hodnota: 57,6 b.

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (listopad - konečný): očekávání trhu: 58,6 b., předchozí hodnota: 58,6 b.

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (26. listopadu): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,8 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (listopad): očekávání trhu: 525 tis., předchozí hodnota: 571 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (listopad - konečný): očekávání trhu: 59,1 b., předchozí hodnota: 59,1 b.
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: -0,5 %
- 16:00 ISM ve výrobě (listopad): očekávání trhu: 61,2 b., předchozí hodnota: 60,8 b.
- 16:00 Cenový index ISM (listopad): očekávání trhu: 85,5 b., předchozí hodnota: 85,7 b.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (26. listopadu): očekávání trhu: -1450 tis., předchozí hodnota: 1017 tis.

Aktiový výhled

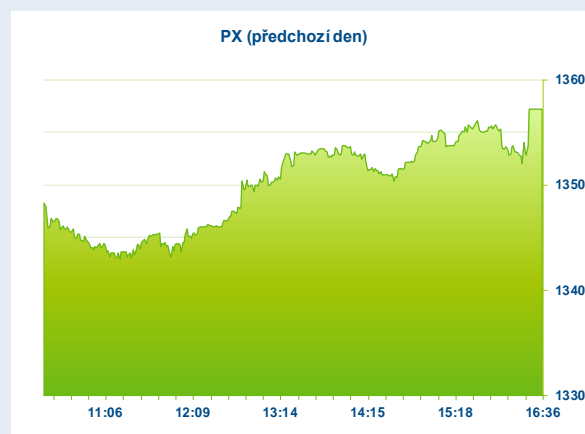
Po včerejším nervózním vývoji na zahraničních trzích indikují futures růstové otevření pro Evropu (+0,9%). Podobně aktuálně přidávají zámožské indikátory, index SP500 v úterý ztratil -1,5% na 4567 bodů. Důvodem včerejšího obratu směrem na jih bylo vyjádření šéfa FEDu, který poznámkou o vypuštění slova „přechodně“ pro inflaci otevřel dveře pro dřívější utlumení stimulů i růst sazeb v USA. Index SP500 tak musel bojovat o klíčovou úroveň kolem 4550 bodů, nyní se pokouší vrátit do bezpečnějších vod nad 4600 body. Investoři budou daný vývoj dále sledovat společně s informacemi kolem vývoje nové mutace omicron. Pražská burza si tento týden zatím vede lépe, index PXTR podruhé v řadě rostl +0,17% na 2767 bodů. Konec měsíce ovlivnil závěrečné vyšší objemy v aukci. ČEZ i díky vývoji na cenách elektřiny nakonec posílil na 735 Kč (+0,6%). Uvidíme, zdali se titulu podaří usadit nad 730 Kč a posléze testovat zatím rezistentní úroveň u 740 Kč. Erste oslabila -2,1% na 974 Kč, ale bylo to první den na burze bez nároku na dividendu (1 Euro). Banky se nyní snaží stabilizovat po poklesech, výnosy dluhopisů v zahraničí včera mírně po zmíněné poznámce šéfa FEDu. V prosinci by mohla ČNB dále zvýšit sazby i když vzhledem k vývoji pandemie je tento krok nyní méně jistý.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	#N/A	#N/A			
DJIA	Stale	Stale			
S&P 500	#N/A	#N/A			
DAX	Stale	Stale			
Euro Stoxx 50	#N/A	#N/A			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27935,62	0,41	-6,56	-0,95	5,25
Shanghai Composite	3576,89	0,36	-0,70	0,56	5,08
Hang Seng	23667,42	0,82	-4,77	-9,29	-10,88
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15537,69	-1,55	-2,00	1,82	27,37
S&P 500	4567,00	-1,90	-2,48	0,98	26,10
Dow Jones Ind. Avg.	34483,72	-1,86	-3,19	-2,48	16,35
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	#N/A	#N/A	1,07	-4,39	-6,24
EUR/CZK	Stale	Stale	-0,99	5,32	3,59
USD/CZK	#N/A	#N/A	-0,01	0,63	-2,87
USD/JPY	Stale	Stale	-1,77	3,07	8,70
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	#N/A	#N/A	####	####	####
Ropa	Stale	Stale	-12,74	-0,45	52,05

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

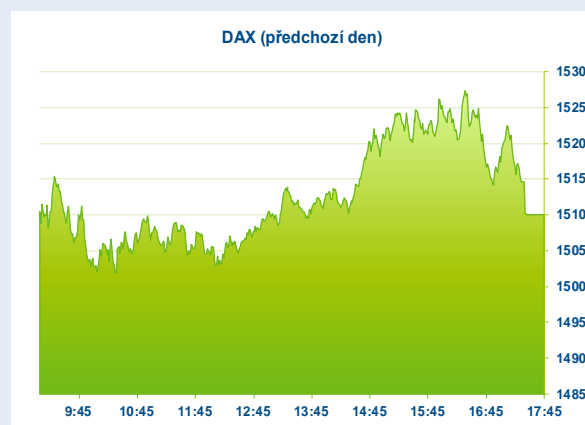
Česká republika

Globální akciové trhy dnes většinou ztrácely, když se vrátily obavy z nové varianty koronaviru omicron. Ubrala i pražská burza a to měřeno indexem PX o -0,42% na 1 357 bodů. Tahounem poklesu se staly rakouské finanční tituly. Erste Bank oslabila o -2,11% na 974 Kč, nicméně u banky se jednalo o pokles technického charakteru, když se obchodovala první den bez nároku na dividendu 1EUR. Pojišťovna Vig potom klesla o -2,20% na 621 Kč. Menší emise Česká zbrojovka ubrala -1,17% na 506 Kč a Philip Morris oslabil o -0,76% na 15 600 Kč. Komerční banka se v průběhu seance obchodovala v záporném teritoriu, nicméně nakonec uzavřela stagnaci na 860 Kč. Čez se potom do kladných hodnot přetočil v závěrečné aukci a zakončil silnější o 0,62% na 735 Kč. Moneta Money Bank si polepšila o 1,05% na 96 Kč poté, co významný akcionář Petrus Advisers opět vyzval další investory k odmítnutí transakce s PPF. Celá seance proběhla na vysoce nadstandardním celkovém objemu 2 mld. v rámci rebalace indexů MSCI.



Německo

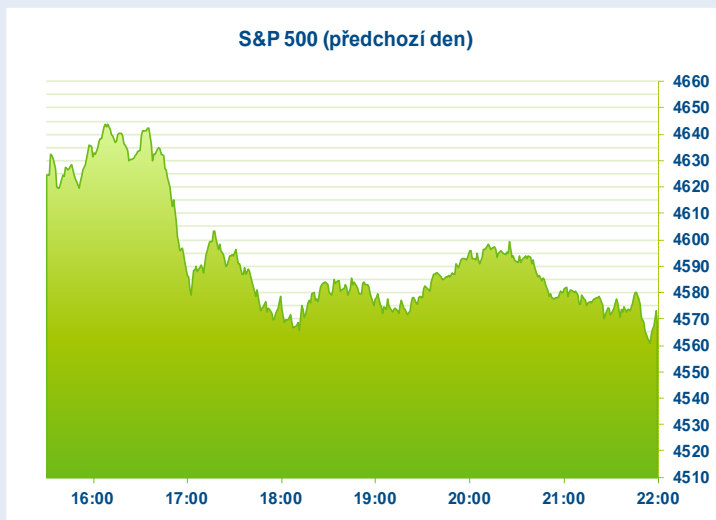
Německý index DAX se od začátku dne pohyboval v záporných hodnotách a ani v odpoledních hodinách se mu těsně ztrátu vyrovnat nepodařilo. Index DAX nakonec uzavřel se ztrátou 1,18 % na 15100,13 b. Evropský index STOXX 600 měl podobný vývoj a odepsal si 0,92 % na 462,96 %. Nastupující Německý kancléř je pro povinné očkování a Německo tak k němu má o krok blíže. Podpořil tak tvrdší postup ze strany Evropské komise kvůli zhoršující se pandemii. Vícekancléř a ministr financí Olaf Scholz vyzval k parlamentnímu hlasování o povinném očkování a v úterý prohlásil, že by chtěl mít rozhodnuto do konce roku. Daimler, výrobce aut Mercedes-Benz investuje vyšší "dvouciferné číslo v řádu milionu dolarů" do společnosti Factorial Energy zaměřující se na výrobu baterií do elektroaut. Společnost Stellantis, která se na investici rovněž podílí uvedla, že s koncernem Daimler podporuje "průlomovou technologii", která pomůže řešit problémy spotřebitelů, jako jsou dojezd a bezpečnost elektrických vozidel. Společnost Allianz je připravena se dohodnout na dlouhodobém prodloužení smlouvy s Commerzbank o prodeji produktů věřitelů po roce 2023, kdy vyprší současná smlouva. V Evropě se dnes veškeré sektory červenaly. Největší ztráta postihla sektory spotřebního zboží (-3,28 %), komunikací (-2,82 %) IT (-2,38 %), průmyslu (-1,97 %) a utilit (-1,70 %).



USA

Americké akciové indexy po včerejším solidním růstu dnes opět krvácely, když širší index S&P500 odepsal 1,9%, podobně jako tradiční index Dow Jones (-1,86%). Technologický Nasdaq skončil o něco lépe se ztrátou -1,55%. Dělo se tak po slovech šéfa Fedu, J. Powella, který ukončil označování inflace jako dočasné a naznačil možné rychlejší utahování měnové politiky, tedy rychlejší snižování tempa nákupu dluhopisů a ukončit tak program o několik měsíců dřív (doposud se počítalo do konce 1. pololetí 2022), stejně tak zahájit zvyšování úrokových sazeb. Nejistota též trvá okolo nové covidové varianty omikron ve vztahu k účinnosti stávajících vakcín (nadále předmětem zkoumání) i stupni hrozby ve srovnání s doposud známými variantami. Powellova slova zamíchala též kartami na dluhopisovém trhu, kde došlo k patrné kompresi tržních výnosů. Zatímco u nejkratších splatností bondy ztrácely, delší maturity naopak citelně posilovaly. Výnos referenčního 2letého státního dluhopisu vzrostl na 0,57% ze včerejších 0,51%, zatímco 10letý bond končil na výnosu 1,45% oproti 1,53% včera. Výrazný propad registrovaly také energie, když ropa odepsala 4,5% se závěrem na 66,8 USD/barel, zemní plyn pak ztratil přes 5%, končící na 4,6 USD/mmbtu. V rámci korporátních pohybů se na růstové straně pohybovala farmaceutická spol. Pfizer (PFE +2,5%), těžící z nynější nejisté covidové situace, na nová historická maxima se navzdory tržnímu propadu posunul Apple (AAPL), který se ziskem více než 3% pokořil hladinu 165 USD! V čele propadů se držela mediální společnost Discovery (DISCA / DISCK), kde patrně investoři lámali hůl po prolomení říjnových minim.

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 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).