

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 PPI (m-m) (říjen): očekávání trhu: 3,6 %, předchozí hodnota: 2,7 %
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (říjen): očekávání trhu: 7,3 %, předchozí hodnota: 7,4 %
- 11:00 PPI (y-y) (říjen): očekávání trhu: 19,0 %, předchozí hodnota: 16,0 %

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -71,7 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (27. listopadu): očekávání trhu: 240 tis., předchozí hodnota: 199 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (20. listopadu): očekávání trhu: 2002 tis., předchozí hodnota: 2049 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (26. listopadu): očekávání trhu: -58, předchozí hodnota: -21

Akciový výhled

Evropské akcie budou ve čtvrtek ráno otvírat se ztrátami kolem -0,8% dle indikací futures. Ale včera se jim podařilo růst (např. DAX +2,5%). Wall Street přitom ve středu podruhé v řadě výrazněji ztratila, index SP500 neudržel úvodní růst a propad akceleroval v závěru obchodování na 4513 bodů (-1,2%). Neudržel tak technickou hodnotu 4540 bodů, kde se nachází 50 denní klouzavý průměr. Futures však nyní alespoň přidávají +0,6% a zatím tak vidíme snahu „dobýt“ ztracené území zpět. Důvodem zvýšené volatility jsou zprávy o rozšíření varianty omicron do USA a blížící se snížení stimulů v souvislosti se zvýšenou inflací. Asie se přes noc obchodovala klidněji, většina indexů ztrácela jen mírně. Dnes se sejde OPEC, aby přehodnotil svoji strategii ohledně těžby ropy. Index PXTR pražské burzy si tento týden zatím vedl dobře, podařilo se mu třikrát v řadě růst, včera uzavíral na hodnotě 2778 bodů (+0,4%). ČEZ je podporován cenami elektřiny, kontrakty pro rok 2023 se obchodují nad úrovněmi 100 Euro. Akcie ČEZu včera posílily nad 740 Kč (+0,9%), i když by zhoršený sentiment způsobil krátkodobě oslabení, zdá se, že fundament by mohl postupně vrátit cenu akcií zpět k letošním maximům. Akcie KB včera zastavily svůj růst u úrovně 880 Kč (+1,2%), kde zřejmě bude jejich krátkodobě rezistentní hladina.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15930,5	0,38			
DJIA	34236	0,69			
S&P 500	4536,25	0,62			
DAX	15326	-0,93			
Euro Stoxx 50	4129,5	-1,14			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27753,37	-0,65	-4,67	-1,81	4,29
Shanghai Composite	3573,84	-0,09	-0,44	0,27	3,62
Hang Seng	23744,26	0,36	-4,16	-9,10	-10,95
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15254,05	-1,83	-3,30	-0,36	23,46
S&P 500	4513,04	-1,18	-3,79	-0,24	23,22
Dow Jones Ind. Avg.	34022,04	-1,34	-5,00	-3,65	14,08
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1306	-0,11	0,89	-4,78	-6,68
EUR/CZK	25,429	-0,11	-1,40	5,26	3,24
USD/CZK	22,488	0,08	-0,58	0,23	-3,63
USD/JPY	113,28	0,47	-1,79	3,07	8,52
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1774,3	-0,49	-0,56	-1,94	-2,92
Ropa	66,4	1,58	14,66	-4,78	46,13

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

Česká republika

Globální akciové trhy dnes částečně korigovaly předchozí ztráty a v pozitivním sentimentu se dařilo i pražské burze. Index PX tak nakonec zakončil silnější o 0,44% na hodnotě 1 363. Akcie Čez posílily o 0,88% na 741 Kč, když rostly ceny emisních povolenek a el. energie, přičemž ceny na rok 2023 jsou na nových maximech. Erste Bank si polepšila o 1,05% na 984 Kč a Komerční banka se zvedla o 1,16% na 870 Kč. Pojišťovna Vig potom přidala 1,85% na 632 Kč. Česká zbrojovka (506 Kč) a Kofola (308 Kč) stagnovaly. Naopak Moneta Money Bank po včerejším růstu dnes padla o -2,34% pod 94 Kč. V záporu uzavřel i Avast (-0,55%) s oceněním pod 181 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Evropské akcie ve středu posilovaly, jelikož trhy se vzpamatovávají z prvotního šoku ohledně pátečního ohlášení nové varianty viru Covid-19. Pozitivní sentiment v Evropě i v USA je podpořen kladnými ekonomickými daty a vyjádřením vrchních vědců Světové zdravotnické organizace, že vakcíny nejspíš ochrání proti vážnému průběhu onemocnění variantou koronaviru omicron. Investoři tak znovu získali apetit a snažili se včasnými nákupy těžit z poklesů na trzích v předchozích obchodních dnech.

Index DAX v průběhu dne silně posiloval a částečně tak smazal dřívější ztráty, uzavřel s růstem o 2,46 % na 15471,93 b. Celoevropský index STOXX 600 uzavřel s růstem o 1,72 % na 470,94 b. V Evropě nejvíce posilovaly akcie napříč všemi hlavními sektory: sektor IT (+3,05 %), spotřební sektor (+2,66 %), sektor energií (+2,57 %), průmyslové firmy (+2,30 %), finance (+2,12 %), materiály (+1,66 %), komunikační služby (+1,23 %), utility (+1,04 %), zdravotnictví (+0,88 %), spotřební zboží (+0,51 %) a nemovitosti (+0,51 %).

Z indexu DAX nejvíce rostly akcie Infineon Technologies (IFX; +5,3 %), Siemens (SIE; +4,6 %), Daimler (DAI; +4,4 %), BMW (BMW; +4,3 %) a Volkswagen (VOW3; +4,1 %). Klesaly převážně farmaceutické a kurýrní společnosti, které v předchozích dnech nabraly zisky. Největší ztráty vykazaly akcie HelloFresh (HFG; -3,9 %), Sartorius (SRT3; -3,1 %), Qiagen (QIA; -2,3 %), Merck (MRK; -1,3 %) a Zalando (ZAL; -1,3 %). Společnost RWE (RWE; +3,16 %) vyhrála dánský tender k výstavbě pobřežní větrné farmy v hodnotě 2,4 mld. USD. Větrná farma má být největší v zemi, projekt je nazván Thor.

DAX (předchozí den)



USA

Ve střední seanci americké akciové indexy po předchozí úterní korekci ze začátku seance posilovaly, ale v druhé polovině obchodování své zisky neudržely a index Dow Jones si odepsal 1,34% a širší index S&P 500 se také přetočil do červených a ztratil 1,18%. Trhy se tak zvedají z nižších pater, když americká ministryně financí Janet Yellenová a guvernér Fedu Jerome Powell již včera vystoupili v americkém Kongresu a jejich komentáře měly na trhy výrazný negativní dopad. A to když Powell připustil, že už je čas diskutovat o inflaci nejen jako o dočasném fenoménu a očekává, že vysoká inflace tak vydrží do poloviny příštího roku. Současně však Powell potvrdil, že FED využije všech svých nástrojů, aby cenový růst v ekonomice nezapustil pevné kořeny. Po včerejším posilování dolaru si dolar i dnes připisuje menší zisky a přidává 0,21% a dostává se k úrovni 1,1311 USD/EUR. Dnes byl také reportovaný cenový index ISM, který v listopadu klesl na 82,4 b. při očekávání poklesu 85,5 b.

Za pozornost investorů stojí lehká ropa WTI, která dnes po včerejší korekci posilovala zpět o 3,8% a dostává se tak k úrovni nad 67,5 USD/barel, ale své zisky neudržela a ztratila cca 1,7= tj. 65,10 USD/barel. Dnes byly také od EIA zveřejněny zásoby surové ropy ke dni 26.11., které klesly o 0,909 mil. barelů, když analytici předpokládali větší pokles o 1,45 mil. barelů. Tato situace tak nepříliš akcím těžbařských firem v sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA Corporation (APA) oslabily více než 1,2% a také konkurenční akcie Occidentu Petroleum (OXY) se pohybují s podobnou ztrátou o cca 1,5% a se ztrátou cca 1,7% jsou na tom také akcie Marathon Oil Corp. (MRO). Své předchozí ztráty dohání také světově obchodovaná ropná společnost Exxon Mobile (XOM), která si připisuje na své tržní hodnotě cca 1%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžní techniky Schlumberger (SLB), které se pohybovaly silnější o cca 2,5%, ale nakonec si odepsaly cca 0,5% a také jeho konkurent akcie Halliburtonu (HAL) si odepsaly ze své tržní hodnoty necelých 1,5%.

V centru zájmu investorů jsou také akcie Twitteru (TWTR), který již včera oznámil odstoupení stávajícího generálního ředitele Jacka Dorsey, kterého nahradil šéf technologií Parag Agrawal. Akcie Twitteru však dnes těží také z avizovaného nákupu akcií ve velkém objemu investiční společností ARK Investment Management, kterou vede známá investorka Cathie Wood. ARK byla i doposud jedním z největších akcionářů Twitteru. V úterý koupila 1,1 mil. akcií, což značí největší nákup akcií Twitteru společností ARK od 23. srpna a první nákup po zhruba měsíci. Akcie Twitteru (TWTR) se tak těší zvýšeného zájmu investorů a akcie ze začátku posilovaly o 5%. ale nyní si připisují cca ztrátu 1,5%

Bohužel se dnes nedaří akcím softwarové společnosti Salesforce.com (CRM), která reportovala výsledky za 3Q. fiskálního roku 2022. Společnost sice vykázala očištěný zisk na akcii nad nejvyšším očekáváním spolu s výnosy, které byly nad tržní odhad, ale současně zklamala analytiky nízkým výhledem a vyzdvihují také negativní vliv měnového kurzu a stagnující růst podnikání společnosti MuleSoft, která spadá pod Salesforce. Akcie Salesforce.com (CRM) tak čelí zvýšenému objemu prodejních pokynů a akcie tak ztrácí cca 11,5%.

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 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).