

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Míra nezaměstnanosti (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,4 %
- 10:00 Devizové rezervy (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$171,6 mld.

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (3. prosince): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -7,2 %
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (říjen): očekávání trhu: 10469 tis., předchozí hodnota: 10438 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (3. prosince): očekávání trhu: -1600 tis., předchozí hodnota: -909 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (3. prosince): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1159 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (3. prosince): očekávání trhu: 2000 tis., předchozí hodnota: 4029 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (3. prosince): očekávání trhu: 1000 tis., předchozí hodnota: 2160 tis.

Akciový výhled

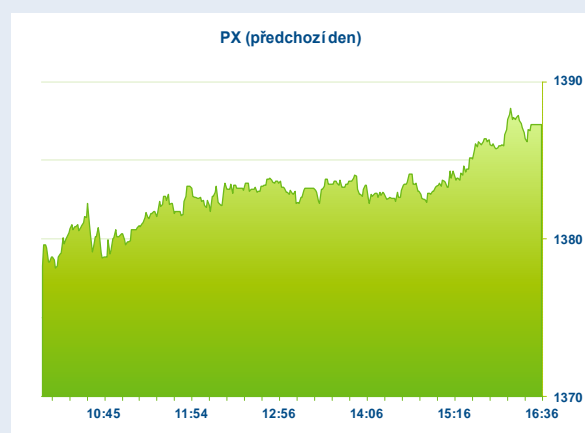
Wall Street zaznamenala v úterý mohutný růst, investoři s úlevou reagovali na zprávy o tom, že proti nové mutaci omicron se dá bojovat (posilující dávky) a zatím nejsou zaznamenány vážné případy. Index SP500 poskočil vzhůru +2,1% na 4687 bodů, ještě lépe si vedl Nasdaq (+3%). Návrat do rizikových aktiv prospěl také Asii, jež rostla po 2. v řadě. Z technického pohledu může nyní kolem úrovně 4700 bodů u amerického indexu SP500 spíše probíhat určitá konsolidace. Evropské futures dnes naznačují nevýrazné otevření, když za sebou máme dva dny slušných růstů. Přes den budeme sledovat projev šéfky ECB Lagarde. Bankovní sektor může po růstu nepatrně část zisků ztrácet. V Praze v úterý uzavřel index PXTR výše +1,3% na 2828 bodech. Zatím nezastavitelný růst cen elektřiny (včera další rekord, kontrakt 2023 na 113 Euro) přiměl některé analytiky ke zvýšení cílových cen u ČEZu (např. polská Ipopema Sec. na 1000 Kč). Akcie ČEZu včera posílily na 764 Kč (+1,7%), v případě absence výraznější objednávky by titul mohl dále růst do úrovně 770-780 Kč, ale v případě výraznějšího zájmu by se akcie mohly zvednout výrazněji. Erste se včera zvedla na 1015 Kč (+2,5%), což jsou nejvyšší úrovně od poloviny listopadu. Komerční banka zatím opatrně testuje úroveň nad 880 Kč (+0,7%).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	16375	0,35			
DJIA	35756	0,12			
S&P 500	4695,5	0,22			
DAX	15763	-0,34			
Euro Stoxx 50	4261	-0,28			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28860,62	1,42	2,28	-4,88	7,19
Shanghai Composite	3637,57	1,18	0,88	-2,22	5,22
Hang Seng	23958,73	-0,10	2,17	-8,99	-9,52
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15686,92	3,03	0,96	2,03	25,30
S&P 500	4686,75	2,07	2,62	3,69	26,94
Dow Jones Ind. Avg.	35719,43	1,40	3,58	1,76	18,79
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1285	0,20	0,29	-4,46	-6,73
EUR/CZK	25,454	0,07	0,38	4,90	3,70
USD/CZK	22,555	-0,07	0,02	0,23	-3,31
USD/JPY	113,38	-0,17	0,58	2,88	8,88
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1790,1	0,36	0,40	-0,06	-4,39
Ropa	71,19	-0,90	8,90	3,10	55,44

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

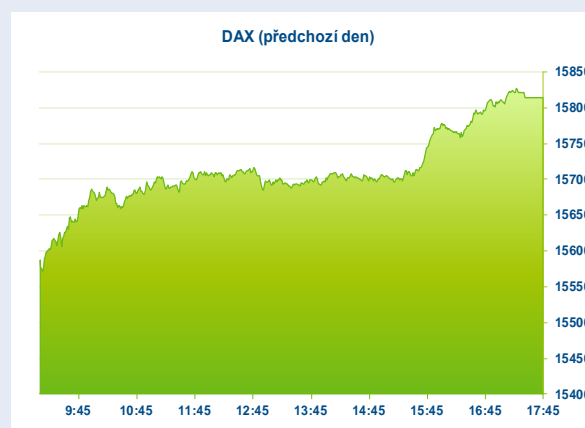
Česká republika

Na globálních akciových trzích setrvala pozitivní nálada z pondělí a taktéž pražská burza v daném sentimentu navýšila včerejší zisky. Index PX si tak polepšil o 1,31% na 1 387 bodů. Tahounem růstu se podobně jako včera stala Erste Bank, která těžila z dobré výkonnosti evropského bankovního sektoru. Rakouská banka nakonec zakončila silnější o 2,53% na 1 015 Kč. Slušný přírůstek registroval i Čez, když se zvedl o 1,73% na 764 Kč. Stalo se tak poté, co pokračoval růst cen el. energie na nové rekordní úroveň a objevily se dvě analytické nákupní doporučení. Avast potom si polepšil o 0,83% na 181 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 1,19% na 636 Kč. V kladném teritoriu uzavřely i tuzemské banky, Moneta přidala mírných 0,21% na 95 Kč a Komerční banka stoupla o 0,68% na 882 Kč.



Německo

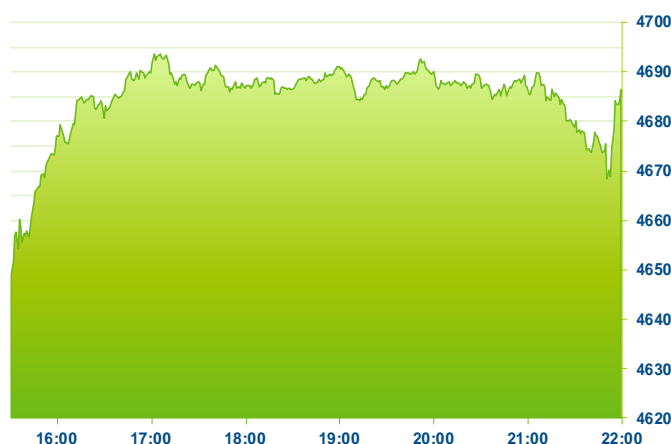
Na evropském trhu se dnes zelenalo. Největší růst provázal sektor informačních technologií (+5,45 %), zbytné spotřeby (+3,92 %), materiálů (+3,2 %), průmyslu (+2,81 %) a energie (+1,98 %). Akcie Volkswagen (VOW3 +7,49 %) dnes vzrostly poté, co rodina Piech oznámila, že prozkoumává možnosti prodeje části svého podílu za účelem podpory potenciálního zalistování dceřiné společnosti Porsche na burzu. O možném uvedení společnosti Porsche na burzu jsme informovali již dříve. Rodina, která vlastní 53% podíl ve společnosti Volkswagen, by na IPO mohla prodejem akcií vybrat až 15 mld. EUR a stále zůstat největším akcionářem společnosti.



USA

Americké akciové indexy v dnešní seanci silně zpevnily v čele s technologickým Nasdaqem, posilujícím o 3% znamenající nejvyšší denní nárůst od března. Širší index S&P500 pak posílil o 2,1%, tradiční index Dow Jones o 1,4%. Dělo se tak na pozadí odezdnívání obav z nové covidové varianty „Omikron“, která se doposud projevuje s menšími příznaky než její „předchůdci“. Současně podporu tvořila i prozatímní optimistická vyjádření farma-společností ke svým vakcínám vůči Omikronu. Dnes tomu tak bylo u vyvíjené vakcíny spol. GlaxoSmithKline / Medicago, které prezentovaly příznivé výsledky poslední, 3. fáze testování své vakcíny s předložením žádosti ke schválení v nejbližší době. Všechny segmenty indexu S&P500 vykázaly kladnou bilanci. Nejlépe si logicky vedly informační technologie se ziskem 3,5%, relativně utlumeně si naopak stáli výrobci statků každodenní potřeby (+0,2%). Rally na akciových trzích a především pak „hon“ na riziková aktiva znamenal úprk z bezpečných dluhopisů, které ztratily napříč splatnostmi. Výnos referenčního 10letého státního bondu vzrostl na 1,483% ze včerejších 1,43%. Živo bylo též na trhu s energiemi, především pak na ropě, přidávající 3,3% s posunem k hladině 72 USD/barel. Zemní plyn posílil o 1,9% na 3,73 USD/mmbtu. Drahé kovy pak lehce zpevnily v čele se stříbrem (+0,6%). V čele korporátních růstů v rámci S&P500 indexu figurovaly především technologické společnosti. Nejlépe si stál výrobce síťových bezpečnostních zařízení Fortinet (FTNT +8,6%) na pozadí optimistického komentáře k budoucímu vývoji společnosti ze strany CEO společnosti K. Xie ve Forbesu. Titulu ale také pomohl celkově pozitivní sentiment na trzích. Naopak nejhůře si stála mediální spol. Comcast (CMCSA -5,3%) po nevalném výhledu prezentovaném na konferenci pořádané UBS.

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 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).