

13. prosince 2021

Očekávané události

Pro dnešní den nejsou očekávané makroekonomické události.

Akciový výhled

Futures indikují začátkem nového týdne růstové otevření na evropských indexech kolem +0,4%. V druhé polovině minulého týdne jsme v Evropě přitom sledovali mírné vybírání zisků. Wall Street dokázala v pátek poskočit na nová maxima, index SP500 uzavřel na 4712 bodech (+1%), když inflace za uplynulý měsíc dosáhla tržních očekávání. Tento týden bude nejvíce sledovanou událostí střední zasedání amerického FEDu, který zřejmě urychlí utlumování stimulů a otevře cestu ke zvýšení sazeb v roce 2022. Ve čtvrtek zasedá také ECB, jež se ze sledovaných CB „tváří“ jako nejvíce vzdorující současným inflačním tlakům. Asie nabídla přes noc stabilní obchodování, Čína mírně posílila (+0,4%). Index PXTR pražské burzy uzavíral v pátek sice s nepatrnou ztrátou -0,3% na 2865 bodech, ale v předchozích dnech rostl a obchoduje se tak u letošních maxim. Nejvíce sledovaným titulem zůstává ČEZ, jež posílil nad úroveň 800 Kč díky nárůstu cen elektřiny. Objevují se proto doporučení s novými cílovými cenami. Akcie se zatím setkávaly s vyšší nabídkou kolem 805 Kč. Komerční banka v závěru týdne uzavřela nad 890 Kč (+0,8%) a mohla by se tak pokoušet o metu 900 Kč. ČNB indikuje, že s růstem sazeb ještě musíme dále počítat. Erste se bude zřejmě snažit posílit zpět nad 1010 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	16364,5	0,21			
DJIA	36047	0,22			
S&P 500	4722	0,23			
DAX	15660	0,20			
Euro Stoxx 50	4211	0,26			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28640,49	0,71	1,46	-6,40	6,28
Shanghai Composite	3681,08	0,40	1,63	-0,99	8,69
Hang Seng	23944,62	-0,21	0,96	-8,43	-9,14
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15630,60	0,73	3,61	3,41	25,99
S&P 500	4712,02	0,95	3,82	5,68	28,46
Dow Jones Ind. Avg.	35970,99	0,60	4,02	3,94	19,91
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1287	-0,21	0,02	-4,41	-7,05
EUR/CZK	25,351	0,08	0,27	4,64	3,60
USD/CZK	22,458	0,35	0,25	0,07	-3,75
USD/JPY	113,52	0,12	0,05	3,22	9,12
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1784,1	0,02	0,31	-0,46	-2,50
Ropa	72,41	1,30	4,49	3,16	53,57

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

Česká republika

Index PX odepsal 0,29 % na 1405,4 b. Po páteční korekci o 0,3 % index PX uzavřel s 3,1% ziskem za celý týden. Největší objem v pátek protekl na akciích ČEZu, které přes ranní jehlu k 790,5 Kč nakonec udržely hranici 800 Kč, když se ztrátou 0,6 % uzavřely na 802,5 Kč. Za celý týden si však připsaly silných 7,3 %. ČEZ se dočkal zvýšení cílové ceny od Komerční banky na 905 Kč. U dalších akcií byl vývoj tlumený. Erste odepsala 1,4 % na 1008,5 Kč.

PX (předchozí den)



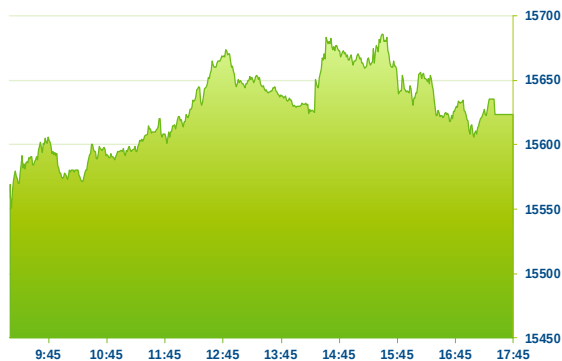
Německo

Evropské akcie se v pátek obchodovaly ve ztrátě, investoři zvažovali možné dopady vyšší zveřejněné inflace v USA a rizika spojená s šířením varianty koronaviru omicron.

Akcie společnosti Bayer (BAYN; +1,8 %) rostou poté, co druhý po sobě se konající soud v kalifornii zamítl žalobu ženy, která tvrdila, že herbicid Roundup jí způsobil rakovinu. Verdikt navazuje na říjnové rozhodnutí soudu v Los Angeles proti žalobě se stejným motivem. Jednotka Monsanto společnosti Bayer dříve prohrála tři soudní řízení zahájené v roce 2018 a neuspěla s odvoláním k jejich rozsudkům. Současný pro společnost pozitivní verdikt přichází v době, kdy zástupci Bayeru očekávají rozhodnutí amerického nejvyššího soudu o odvolání rozsudku v případě herbicidu Roundup. Pokud by v tomto případě Bayer zvítězil, pomohlo by to společnosti bránit se proti tisícům žalob ohledně Roundup.

Z indexu DAX dále rostly akcie společností Daimler (+2,6 %), Continental (CON; +1,1 %), Beiersdorf (BEI; +1,1 %) a SAP (+0,8 %). Klesají naopak akcie HelloFresh (-5,3 %), Zalando (ZAL; -4,4 %), Delivery Hero (-3,0 %), Siemens Energy (ENR; -2,0 %) a Adidas (ADS; -1,6 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely poslední obchodní seanci týdne na nových historických rekordech. Investory uklidnila čísla o inflaci, která je sice nejvyšší od roku 1982, nicméně v souladu s odhady a neměla by tak přimět centrální banku k rychlejšímu utahování měnové politiky. DJIA uzavřel se ziskem 0,6% na 35 971 bodech, index SP500 si připsal 0,95% a vyšplhal se na 4 712 bodů, zatímco kompozitní NASDAQ zastihl závěrečný gong na 15 631 bodech (+0,73%). Dařilo se zejména sektorům nezbytné spotřeby (+2,0%), informačních technologií (+2,1%) a energetickým firmám (+0,8%). Za výkonem trhu zaostaly zejména komunikační společnosti (+0,2%) a finanční tituly (+0,1%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla softwarová Oracle Corporation (ORCL +16%), jejíž čtvrtletní tržby překonaly očekávání analytiků. Opačným směrem zamířila zdravotnická Moderna (MRNA -5,6%). Její nová vakcína proti sezónní chřipce podle prvotních studií nedokázala navzdory nadějím překonat účinnost konkurenčních vakcín. Na komoditních trzích převládala zelená barva. Rostl zemní plyn (+2,0%), ropa (+1,4%), pšenice +0,9%), stříbro (+1,0%) a zlato (+0,3%). Oslabila naopak měď (-0,8%).

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 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).