

14. prosince 2021

Očekávané události**Česká republika:**

- 10:00 Běžný účet platební bilance (říjen): očekávání trhu: -16,80 mld., předchozí hodnota: -10,04 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (říjen): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (říjen): očekávání trhu: 3,2 %, předchozí hodnota: 5,2 %

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (listopad): očekávání trhu: 98,4, předchozí hodnota: 98,2
- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 14:30 Jádrový PPI (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (listopad): očekávání trhu: 9,2 %, předchozí hodnota: 8,6 %
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (listopad): očekávání trhu: 6,8 %, předchozí hodnota: 6,8 %

Akciový výhled

Evropské akcie se budou v úterý ráno pokoušet mírně posílit dle indikací futures (+0,2%). Wall Street včera nakonec uzavírala v záporu -0,9% na indexu SP500 4669 bodů. Více pod tlakem byly technologie (Nasdaq -1,4%). Investoři zřejmě přivírali pozice před zasedáním FEDu, který se ve středu vyjádří k vývoji ekonomiky i sazeb. Z makročísel bude dnes sledovaná průmyslová produkce v Evropě, v zámoří pak PPI. Asie přes noc oslabovala po 3. v řadě, Japonsko -0,7%, v Číně se rovněž nedařilo technologiím. Kryptoměna bitcoin se obchoduje kolem 47000 USD, tedy cca -30% pod maximy. Ropa se po návratu nad 70 USD obchoduje stabilněji na 71,50 USD. Index PXTR v Praze v pondělí uzavíral na 2861 bodech (-0,14%). Po růstu k 810 Kč se vybíraly zisky na ČEZu, jež tak končil na 801 Kč (-0,2%). Ceny elektřiny se přitom stále obchodují na rekordních maximech. Ve druhé části dne byla zvýšená nabídka patrná také na Erste, její akcie se tak těsně neudržely nad 1000 Kč (-1%). Na druhou stranu kladné území udržela Komerční banka (+0,8%) na 903 Kč. Podporu pro KB by dnes mohla být zvýšená cílová cena od JPM (z 1120 Kč na 1245 Kč). Celkově dnes čekáme klidnější vývoj, s pokusem o růst.

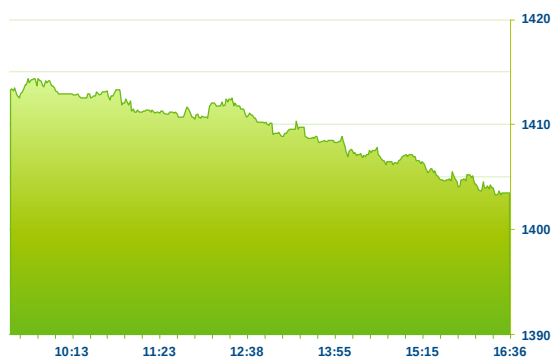
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	16118,5	0,23			
DJIA	35734	0,25			
S&P 500	4681,5	0,27			
DAX	15645	0,22			
Euro Stoxx 50	4194	0,32			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28432,64	-0,73	2,55	-5,93	7,46
Shanghai Composite	3661,53	-0,53	2,56	-0,92	9,98
Hang Seng	23607,35	-1,45	2,59	-7,20	-9,63
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15413,28	-1,39	1,24	2,04	24,52
S&P 500	4668,97	-0,91	1,68	4,48	27,45
Dow Jones Ind. Avg.	35650,95	-0,89	1,20	2,24	18,65
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1273	-0,09	0,09	-4,48	-7,16
EUR/CZK	25,396	0,10	0,19	4,91	3,92
USD/CZK	22,527	0,24	0,14	0,21	-3,57
USD/JPY	113,69	0,11	0,11	3,67	9,29
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1784,9	-0,13	0,07	-1,11	-2,45
Ropa	71,26	0,28	0,81	1,47	51,13

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

Česká republika

Pražská burza se po většinu seance držela v kladném teritoriu, nicméně v závěru seance o zisky přišla poté, co se zhoršil sentiment na zahraničních akciových trzích. Index PX tak nakonec zakončil slabší o -0,14% na hodnotě 1 403. Nedařilo se především rakouským emisím, když finanční sektor patřil k nejhorším na západoevropských trzích. Erste Bank klesla o -1% na 998 Kč a pojišťovna Vig ztratila -2,57% na 626 Kč. O denní zisky potom přišel Čez a nakonec uzavřel slabší o -0,19% na 801 Kč. Moneta Money Bank oslabila o nepatrných -0,11% s kurzem těsně pod 95 Kč. Naopak se ziskem uzavřel Avast a to 0,80% nad 183 Kč a Komerční banka si polepšila o 0,84% na 903 Kč.

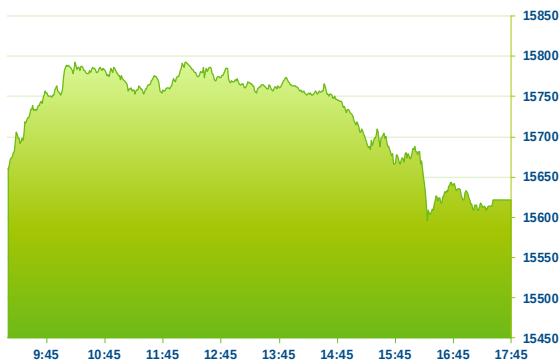
PX (předchozí den)



Německo

Evropské akcie se dnes obchodovaly ve ztrátě. Index DAX se v průběhu obchodování celý den pohyboval ve ztrátě, uzavřel s poklesem o 0,010 % na 15621,72 b. Evropský index STOXX 600 vykazoval podobný trend a uzavřel se ztrátou o 0,44 % na 473,46 b. Nejvíce v Evropě odepisovaly sektory spotřebního zboží (-1,17 %), průmyslu (-0,83 %), finančnictví (-0,60 %) a materiálů (-0,25 %). Kladné hodnoty si připsaly IT (+1,85 %), komunikační služby (+0,92 %) a utility (+0,32 %). Evropské akcie se dnes obchodovaly ve ztrátě. Index DAX se v průběhu obchodování celý den pohyboval ve ztrátě, uzavřel s poklesem o 0,010 % na 15621,73 b. Evropský index STOXX 600 vykazoval podobný trend a uzavřel se ztrátou o 0,44 % na 473,46 b. Nejvíce v Evropě odepisovaly sektory spotřebního zboží (-1,17 %), průmyslu (-0,83 %), finančnictví (-0,60 %) a materiálů (-0,25 %). Kladné hodnoty si připsaly IT (+1,85 %), komunikační služby (+0,92 %) a utility (+0,32 %).

DAX (předchozí den)



USA

Po předchozím pátečním obchodování, kdy indexy k závěru týdne vyšplhaly na nová historická maxima prochází při pondělní seanci korekcí a tak index Dow Jones ztratil 0,89% a širší index S&P 500 také korigoval o 0,91%. Investoři jsou však na jehlách a budou sledovat zda FED rozhodne o zvýšení tempa taperingu, tj. snižování objemu nákupu aktiv. Jeho ukončení očekávají analytici v prvním čtvrtletí příštího roku, což otevírá FEDu možnost dřívějšího zvyšování sazeb, pokud by si to situace vyžadovala. Investoři jsou tedy opatrní a mají obavy z rychlejšího zvyšování úrokových sazeb ze strany FEDu. Díky tomu z této situace těží dolar, který na páru s eurem dnes přidává 0,24% a dostává se k úrovni 1,1283 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, kterou do nižších pater tlačí dnes posilující dolar a tak lehká ropa WTI ztrácí 0,5% a dostává se k úrovni 71,4 USD/EUR. Tato situace příliš nehraje do karet akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA Corporation (APA) ztrácí více než 4,5% a akcie konkurenta Occidental Petroleum (OXY) se pohybují ještě s podobným výsledkem cca 4,5%. Do nižších pater směřují také akcie světově obchodované společnosti Exxon Mobil (XOM), které se pohybují se ztrátou cca 2% a také akcie Devon Energy (DVN) si odepisují více než 4,5%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), jež ztrácí cca 3,5% a také konkurenční akcie Halliburtonu (HAL) se také noří do ztrát a dnes si odepisují cca 5% a ze stejného sektoru také akcie Chevronu (CVX) se pohybují se ztrátou cca 1,7%. Naopak v centru zvýšeného zájmu investorů se pohybují akcie farmaceutické společnosti Pfizer (PFE), kde Pfizer kupuje společnost Arena Pharmaceuticals. Transakce v hodnotě přibližně 6,7 mld. USD přináší potenciální terapie zaměřené na imunitně-zánětlivá onemocnění. Farmaceutický gigant v hotovostní transakci zaplatí 100 USD za akcii společnosti ze San Diega a její aktiva v oblasti farmaceutického průmyslu, gastroenterologii, dermatologii a kardiologii. Akcie Pfizeru (PFE) se tak dnes těší pozitivního zvýšeného zájmu investorů a jeho akcie tak jdou dnes proti trhu a rostou o slušných cca 4,6%. Bohužel se dnes také nedaří akciím, které jsou závislé na turistickém ruchu a tak do červených čísel se dnes dostávají akcie provozovatele výletních lodí Norwegian Cruise Line (NCLH), jež se pohybují níž o cca 4,5% a také konkurenční akcie Carnival Corp. (CCL), které ztrácí na tržní hodnotě podobně cca 4,5%. Ušetřeny poklesu nezůstaly také akcie leteckých společností a tak akcie United Airlines Holdings. (UAL) si odepisují cca 5% a také akcie American Airlines Group (AAL) si dnes odepisují cca 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 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).