

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (leden): očekávání trhu: -2.5, předchozí hodnota: -1.6

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (prosinec - první, předběžný): očekávání trhu: -8.0, předchozí hodnota: -6.8

USA:

- 14:30 Běžný účet platební bilance (3Q): očekávání trhu: -\$206.2 mld., předchozí hodnota: -\$190.3 mld.

Akciový výhled

Evropské trhy se budou v úterý snažit umazat velkou část včerejšího propadu. Dle indikací futures by mohly v úvodu posílit kolem +1,5%. V pondělí jsme byli svědky výrazné volatility, např. německý DAX ztrácel při denních minimech až -3%, aby nakonec uzavíral v záporu -1,9%. O moc lépe si nevedla ani Wall Street, index SP500 včera ztratil -1,1%, alespoň udržel úroveň technické podpory u 4550 bodů. Aktuálně zámořské futures přidávají +0,9%, když Biden údajně oživil jednání kolem podpůrného ekonomického balíku se senátorem Manchinem. Investoři se také učí „žít“ s variantou omicron, která postupně začíná dominovat v různých částech světa. Nyní budeme sledovat, zdali se zámořskému indexu SP500 podaří vrátit nad metu 4600 bodů, kterou index v předchozích dnech ztratil. Index PXTR pražské burzy včera ustál negativní sentiment ve světě, uzavíral s nepatrným ziskem +0,15%. Akcie KB umazaly úvodní pokles pod 880 Kč a podle očekávání nakonec zmíněnou technickou podporu udržely. Zítra zřejmě ČNB zvedne úrokové sazby. Nejlépe si vedla Moneta (+2,4%), která se bude do zítřka obchodovat na burze s nárokem na dividendu 3 Kč. ČEZu hraje do karet růstová „smršť“ na cenách energií v Evropě. Dnes bychom proto čekali jeho posílení.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15785,75	1,05			
DJIA	35042	0,66			
S&P 500	4591,5	0,72			
DAX	15445	1,48			
Euro Stoxx 50	4151,5	1,50			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28517,59	2,08	2,45	-8,40	4,39
Shanghai Composite	3625,13	0,88	2,38	-0,56	5,85
Hang Seng	23085,26	1,50	5,05	-5,62	-14,17
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14980,94	-1,24	2,80	1,81	17,45
S&P 500	4568,02	-1,14	2,16	4,83	23,15
Dow Jones Ind. Avg.	34932,16	-1,23	2,02	2,83	15,75
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1286	0,10	0,26	-3,73	-7,81
EUR/CZK	25,212	-0,03	0,49	3,09	4,54
USD/CZK	22,34	-0,13	0,27	-0,75	-3,65
USD/JPY	113,67	0,08	0,04	4,08	10,04
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1790,8	-0,17	1,10	0,83	-4,76
Ropa	69,07	1,04	2,06	-2,01	43,99

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

Česká republika

V úvodu nového týdne globální akciové trhy silně ztrácely v obavách z nových omezení kvůli nové variantě koronaviru omicron a nejistotě zda bude v USA schválen fiskální balíček pro obnovu ekonomiky. V průběhu seance ztrácela i pražská burza, nicméně nakonec negativnímu sentimentu odolala, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,11% na hodnotu 1 391. Moneta Money Bank posílila o 2,44% s oceněním nad 94 Kč poté, co dnešní valná hromada schválila dividendu a fúzi s Air Bank. Avast potom si polepšil o 0,58% na 182 Kč. Komerční banka umazala denní ztráty a nakonec stagnovala na 888 Kč. Naopak mírně klesl Čez (803 Kč -0,37%) a Erste Bank ubrala -0,39% na 980 Kč. Pojišťovna Vig ztratila -1,04% na 620 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Evropské akcie zahájily tento týden prudkým poklesem. Od dopoledního dna se jim sice podařilo mírně posílit, i přesto však německý DAX oslabil oproti páteční uzavírací ceně o 1,88 %. Evropský STOXX Europe 600 ubral 1,41 %. Dnešní den zakončují v červeném všechny sektory evropské ekonomiky. Největší odpisy zaznamenal sektor materiálů, zdravotní péče (oba -1,9 %) a energií (-1,8 %). „Nejllepší“ výkonnost dnes prokázal sektor spotřebního zboží, který oslabil o 0,3 %. Lépe než index si dále vedly např. utility (-0,5 %), průmysl či IT (oba -1 %). Z celého indexu DAX se nejvíce dařilo německému gigantovi Merck (+2,1 %) z odvětví chemie a farmacie, jenž dnes oznámil akvizici švýcarské biotechnologické společnosti Chord Therapeutics specializující se na léčbu vzácných neuroinfekcí. Transakce by měla být dokončena na začátku roku 2022. Růstový trend si udržely také akcie společnosti HelloFresh (+1 %) či Qiagen (+0,9 %). V hlubokých ztrátách se obchodovaly akcie Porsche Automobil Holding (-3,6 %), Munich Re (-3,5 %) nebo Linde (-3,1 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy v závěru pondělní seance lehce vylepšily mezidenní bilanci, přesto ale uzavřely s více než 1% ztrátou na pozadí opětovně eskalujících covidových obav ohledně ekonomických vyhlídek z důvodu rychlého šíření nejnovější varianty omikron ve vyspělých zemích, vedoucí k obnoveným restrikcím napříč ekonomikami. Současně ale negativně působilo i překvapivé oznámení demokratického senátora J. Manchina, že nepodpoří Bidenův stimulační balíček v hodnotě téměř 2 bilionu dolarů. Bez jeho hlasu demokraté v podstatě ztrácí šanci zákon v Senátu schválit. Indexům také nepomáhal již mčlčí trh, když v předvánočním období tradičně utlumují své obchodní aktivity investiční společnosti či penzijní fondy. Většina segmentů indexu S&P500 oslabila v čele s bankami (-1,9%), nedařilo se ani základním materiálům (-1,8%). Relativně nejlépe si stáli producenti statků každodenní potřeby a defenzivní utility s minimální změnou. Bezpečné přístavy vykazaly smíšenou bilanci bez výrazných pohybů, když na trhu s dluhopisy lehce zpevnily kratší splatnosti, zatímco delší maturity mírně oslabily (výnos 10letého bondu se posunul na 1,42% ze včerejších 1,4%). Lehce ztratily také drahé kovy (shodně -0,5%). Zmíněné obavy dopadaly také na černé zlato, které oslabilo o 2,2% s posunem na 69,1 USD/barel. Zemní plyn naopak korigoval předchozí ztráty a dnes se vrátil na 3,85 USD/mmbtu se ziskem 4,3%. Ze zajímavých individuálních pohybů S&P500 konstituentů jsme viděli na klesající straně akcie ze sektoru obnovitelných zdrojů energie právě v návaznosti na Manchinovo „ne“ ohledně stimulačního balíčku. V čele poklesu se s téměř 11% ztrátou pohybovaly akcie spol. SolarEdge Technologies (SEDG -9,8%). Mezi nejrystovější tituly naopak patřil známý výrobce léčiv Pfizer (PFE +2,3%) těžící z opětovného covidového rozmachu. Ještě lépe se pak překvapivě dařilo provozovateli výletních plaveb Carnival (CCL +3,4%), který svým výhledem pro příští rok (návrat k ziskovosti a kladnému cash-flow) zastínil smíšená čísla za uplynulé čtvrtletí a aktuální covidové obavy.

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 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).