

Očekávané události

Česká republika:

- 14:30 Oznámení repo sazby (22. prosince): očekávání trhu: 3,50 %, předchozí hodnota: 2,75 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (17. prosince): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -4,0 %
- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (listopad): očekávání trhu: 0,40, předchozí hodnota: 0,76
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (3Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 14:30 Osobní spotřeba (3Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 14:30 Deflátor HDP (3Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 5,9 %, předchozí hodnota: 5,9 %
- 14:30 Jádový index výdajů na osobní spotřebu (q-q) (3Q - třetí, konečný): očekávání trhu: 4,5 %, předchozí hodnota: 4,5 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (prosinec): očekávání trhu: 111,0, předchozí hodnota: 109,5
- 16:00 Prodeje existujících domů (listopad): očekávání trhu: 6,53 mil., předchozí hodnota: 6,34 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (listopad): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (17. prosince): očekávání trhu: -2500 tis., předchozí hodnota: -4584 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (17. prosince): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1294 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (17. prosince): očekávání trhu: 650 tis., předchozí hodnota: -719 tis.

Akciový výhled

Po včerejší rally (SP500 +1,8%) nyní zámořské futures lehce ztrácí -0,1%. Evropské indexy naopak dle indikací začínou mírným posílením kolem +0,4%. Asie nabídla přes noc stabilní obchodování bez výraznějších pohybů. Pražská burza v úterý poskočila +1,5% na 2879 bodů u indexu PXTR a dostala se tak na svoje letošní maxima. Nadále sledujeme „perfektní bouři“ z pohledu ČEZu na trzích s energiemi. Málo plynu z Ruska společně s odstávkami JE ve Francii posílá ceny elektřiny na nové rekordy, kontrakt pro příští rok se tak obchodoval nad 300 Euro a pro rok 2023 nad 140 Euro. To by mělo dále zvednout ziskovost společnosti ČEZ a není to ještě reflektováno v odhadech analytiků. Akcie ČEZ včera uzavíraly na 821 Kč (+2,2%), což jsou letošní uzavírací maxima, ale během podzimu dosáhla denní maxima na 837 Kč. Akcie Moneta se dnes na burze naposledy obchodují s nárokem na 3 Kč dividendu. Zasedání ČNB by mělo přinést min. +0,75% zvýšení úrokových sazeb. Budeme zvědaví i na doprovodné komentáře. Komerční banka se v úterý vrátila nad metu 900 Kč (+2,1%), kde by se měla nadále obchodovat.

Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	15946	-0,21				
DJIA	35351	-0,08				
S&P 500	4633,5	-0,16				
DAX	15458	0,23				
Euro Stoxx 50	4169,5	0,36				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	28562,21	0,16	0,30	-4,43	6,75	
Shanghai Composite	3622,62	-0,07	0,99	0,31	5,98	
Hang Seng	23018,12	0,20	2,81	-5,16	-12,68	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	15341,09	2,40	0,68	4,03	20,39	
S&P 500	4649,23	1,78	0,33	6,78	25,83	
Dow Jones Ind. Avg.	35492,70	1,60	0,14	4,64	17,46	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	1,1267	-0,14	0,16	-3,59	-7,35	
EUR/CZK	25,227	0,06	0,12	3,00	3,47	
USD/CZK	22,382	0,20	0,06	-0,67	-4,14	
USD/JPY	114,16	0,07	0,12	3,99	10,16	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	1786,2	-0,10	1,28	0,53	-4,36	
Ropa	70,95	0,18	0,41	-1,31	50,45	

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

Česká republika

Globální akciové trhy dnes částečně korigovaly včerejší ztráty a v pozitivním sentimentu se dařilo i pražské burze. Index PX tak nakonec posílil o 1,48% na hodnotu 1 412. Čez posílil o 2,24% na 821 Kč při nejvyšším denním objemu 387 mil. Kč. Stalo se tak poté co ceny el. energie vystoupaly na nové rekordní hodnoty poté, co klesly dodávky plynu z Ruska do Evropy. Erste Bank těžila z pozitivního vývoje bankovního sektoru na západoevropských trzích a zakončila silnější o 2,24% na 1 002 Kč. Komerční banka potom posílila o 2,14% na 907 Kč poté, co na zítřejším zasedání ČNB se očekává opět prudký nárůst repo sazby. Moneta Money Bank po včerejším silném posílení dnes přidala mírnějších 0,53% s oceněním těsně pod 95 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX se dnes celý obchodní den pohyboval v kladných hodnotách a zakončil růstově o 1,36 % na 15 447,44 b. Index STOXX 600 měl podobný průběh a připisuje 1,39 % na 473,84 b.

Německý kancléř Olaf Scholz se chystá prosadit přísnější omezení kontaktů, protože varianta Omicron v současnosti ohrožuje Německou ekonomiku právě ve chvíli, kdy se lidi scházejí kvůli svátkům.

Letecká společnost Airbus dnes varovala, že letecký průmysl má obavy z možného rušení 5G sítí, která dopomáhá k bezpečnost letů. Tento zásah zvyšuje tlak na americké regulační orgány v rámci tzv. probíhajícího sporu mezi leteckými společnostmi a mobilními operátory ohledně zavádění vysokorychlostní mobilní širokopásmové technologie v Evropě.

Za dnešní den si největší úspěch připisují sektory průmyslu (+1,36 %), utilit (+1,85 %) a finančnictví (+1,80 %). Odepisoval sektor spotřebního zboží (-0,64 %) a realit (-0,12 %).

DAX (předchozí den)



USA

V úterní seanci americké indexy obracejí po pondělním poklesu do zelených čísel a index Dow Jones tak přidává 1,61% a širší index SP 500 se pohybuje také v zeleném a posiluje o 1,78%. Akcie po pondělním výplachu technicky korigují předchozí ztráty, ale investoři jsou stále opatrní. A stále se dostávají do popředí obavy z negativních hospodářských dopadů vzestupu případů nákazy koronavirem v USA. Na stole jsou rovněž komplikace, které musí řešit plán amerického prezidenta Joea Bidena na investice v hodnotě 1,75 bilionu dolarů určený do zlepšení systému sociálního zabezpečení a také boje proti klimatickým změnám.

V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která v souvislosti se šířící se nákazou omicronu doznala silnějšího oslabení, ale dnes své ztráty již koriguje a přidává cca 2,5% tj. u úrovně 70,3 USD/barel. Tato situace hraje do karet akciím těžařů v sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA Corporation (APA) zpevňují o 5,3% a také akcie konkurenta Occidental Petroleum (OXY) jsou na tom podobně s nárůstem tržní hodnoty cca 5,5%. Hned v závěsu s růstem více než 5,9% se pohybují akcie Marathon Oil (MRO) a také za poznámku stojí akcie Devon Energy (DVN), které zacelují své předchozí ztráty a dnes přidávají více než 7,9%. Pozadu nejsou také akcie světově obchodované společnosti Exxon Mobil (XOM), jež se pohybují výš o cca 2%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které se posunují výš o cca více než 3,2% a podobně akcie jeho konkurenta Halliburtonu (HAL), které si připisují cca 3,3%.

Na pozitivní vlně se dnes vezou akcie amerického výrobce pamětí Micron Technology (MU), který reportoval za 1Q FY 2022 tržby 7,69 mld. USD a to v souladu s odhadem trhu 7,68 mld. USD a upravený zisk na akcii 2,16 USD byl mírně nad odhadem analytiků 2,12 USD. Management společnosti informoval, že pozoruje velmi silnou poptávku po pamětech od datacenter a také průmyslových podniků. A společnost též informovala, že očekává pokračování i tohoto trendu v následných kvartálech a i za horizont současného účetního roku. Akcie Micron Technology (MU) se tak dnes těší zvýšeného zájmu investorů a rostou o slušných cca 11%.

Naopak silnější pokles dnes zažívají akcie výrobců vakcín proti covidu a variantě omicronu Moderna (MRNA), které dnes ztrácí více než 3,5% a také akcie konkurenta Pfizeru (PFE) se pohybují slabší o více než 3,7%. Pokles zažívají také akcie amerického Novavaxu (NVAX) cca 5,1% a to i když Novavax se od prvního čtvrtletí chystá dodat až 100 mil. dávek vakcín do Evropské unie poté, co si zajistil podmíněné povolení k uvedení na trh.

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).