

Očekávané události

USA:

- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (prosinec): očekávání trhu: 11, předchozí hodnota: 11

Akciový výhled

Vstup do obchodování po vánočních svátcích se akciovým trhem včera vydařil. Americký index SP500 uzavřel na dalším maximu (+1,4%) na 4791 bodu. Aktuálně se futures obchodují -0,1% níže. Evropské indexy v pondělí otvíraly bez větších změn, nakonec lehce posílily (např. DAX +0,5%). Nyní evropské futures indikují mírně slabší otevření -0,2%. Přes noc se dařilo Asii v čele s Japonskem +1,4%, Čína přidala +0,4%. Globální indexy tak vykazují odolnost vůči současné vlně pandemie. Z ostatních sledovaných komodit posiluje ropa +0,5%. Výnosy dluhopisů se obchodují stabilně. Pražská burza včera nakonec uzavřela s nepatrnou ztrátou -0,17% na 2909 bodech u indexu PXTR. Domácí index s cca +40% ziskem letos patří mezi nejvýkonnější na světě. Vybírání zisků převažovalo na akciích ČEZ, jež se vracely pod 830 Kč (-1,6%). Vyrovnané obchodování kolem 920 Kč (+0,1%) bylo patrné na Komerční bance. Ke svým letošním maximům se přiblížila také Erste (+0,4%). Dnes bychom čekali klidnější aktivitu bez výraznějších změn u jednotlivých titulů.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	16549,75	-0,06			
DJIA	36161	-0,05			
S&P 500	4778	-0,09			
DAX	15850	0,09			
Euro Stoxx 50	4280,5	0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29069,16	1,37	2,64	-5,17	7,58
Shanghai Composite	3630,11	0,39	0,62	0,93	6,46
Hang Seng	23228,27	0,02	0,13	-4,00	-11,99
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15871,26	1,39	4,62	6,02	23,95
S&P 500	4791,19	1,38	3,69	7,83	29,38
Dow Jones Ind. Avg.	36302,38	0,98	2,65	4,11	20,21
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1321	-0,04	0,34	-3,08	-7,31
EUR/CZK	25,058	0,02	0,94	1,44	2,76
USD/CZK	22,128	0,05	0,61	-1,65	-4,84
USD/JPY	114,88	0,04	0,70	3,03	10,70
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1816	0,44	1,24	4,61	-3,30
Ropa	75,27	0,12	9,71	0,49	57,57

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

Česká republika

Pražská burza zahájila poslední týden roku 2021 bez výraznější změny. Index PX se po celý den držel v relativně úzkém pásmu a končil obchodování s nepatrnou ztrátou 0,17 %. Největší zásluhu na mírně negativní výkonnosti měly akcie ČEZu, které oslabily o 1,55 %. Po korekci u cen plynu byl dnes k vidění citelný pokles i na trhu s elektřinou, což se projevilo u akcií energetické společnosti, které ustoupily z lokálních maxim. V lehce kladných hodnotách se naopak obchodovaly bankovní tituly, když investoři zohledňují nedávný růst sazeb ze strany ČNB. Akcie Monety posílily o 1,13 %, v mírně kladných číslech uzavřela rovněž Komerční banka (+0,1 %) a Erste Group (+0,39%). Celková aktivita na trhu nebyla vysoká a pouze u ČEZu překročil zobchodovaný objem 100 mil. Kč. Na celém trhu se udělaly obchody pouze za 290 mil. Kč.

PX (předchozí den)



Německo

V první obchodní seanci po Vánočním víkendu akcie v Evropě pokračovaly v předchozím růstu. Akcie posilovaly napříč segmenty, nejvíce rostl sektor IT (+1,37 %), dále posilovaly sektor zdravotnictví (+0,84 %), spotřební sektor (+0,83 %), průmyslové firmy (+0,72 %), nemovitosti (+0,59 %) a finance (+0,56 %). Index DAX v průběhu obchodování již od rána mírně, ale plynule posiloval, a uzavřel se ziskem o 0,59 % na 15849,94 b. Stejně se pohyboval evropský index STOXX 600, který uzavřel s růstem o 0,66 % na 485,68 b. Z indexu DAX nejvíce posilovaly akcie Infineon Technologies (IFX; +2,5 %), Deutsche Post (DPW; +1,6 %), Covestro (1COV; +1,4 %), Merck (MRK; +1,3 %) a Bayer (BAYN; +1,1 %). Výrazněji klesaly pouze akcie HelloFresh (HFG; -1,9 %) a RWE (RWE; -0,6 %).

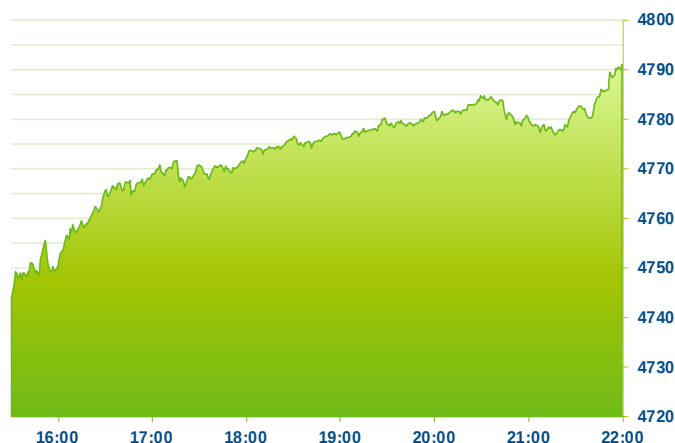
DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy v pondělní seanci atakují rekordní úroveň a index Dow Jones přidal 0,98% a širší index S&P 500 uzavřel také silnější a překonává své historické maximum o 1,39%. Americké akciové trhy tak prodlužují předvánoční růst díky optimismu, že ekonomické oživení by tak nemuselo být ohroženo pandemií koronaviru. Podle analytiků nejnovější údaje naznačují silný růst v USA a lidé infikováni omikronem mají tak menší riziko, že skončí v nemocničním ošetření. Je třeba konstatovat, že globální akcie tento měsíc vzrostly o cca 3%, což odráží odolnost akciového trhu tváří v tvář koronavirovým rizikům a ještě méně měnové politice FEDu, která by měla omezit rostoucí inflaci v USA. Dolar na páru s eurem dnes ztrácí mírných 0,09% a dostává se k úrovni 1,1327 USD/EUR. V centru pozornosti investorů je také lehká ropa WTI, která obrátila z červených čísel a dnes přidává 2,7% a dostává se k úrovni 75,8 USD/barel. Tato situace vyhovuje akciím v těžbařském sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA Corporation (APA) si dnes připsují zisk více než 7,3% a také konkurenční akcie Occidental Petroleum (OXY) se posouvají výš o 2,5%. Do kladných úrovní dnes směřují také akcie těžaře Marathon Oil (MRO), které se pohybují se ziskem více než 2,2% a ještě lépe si vedou akcie Devonu Energy, které na své tržní hodnotě přidávají cca 6% a také cca s 1,5% ziskem se pohybují akcie světově obchodované společnosti Exxon Mobil (XOM). Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které si připsují cca necelé 1% a také jeho velký konkurent akcie Halliburtonu (HAL) se pohybují s kladným nárůstem cca více než 1,8%. Do zelených čísel se dnes dostává také žlutý kov, kterému pomáhá mírně oslabující dolar a zlato tak přidává 0,11% a dostává se k technické úrovni 1 813,5 USD/Troy. unci. I když cena zlata šplhá nad úroveň 1 810 USD/Troy. unci tak dnes korigují akcie největšího kanadského těžaře zlata Barrick Gold (GOLD), kde akcie si odepisují cca 1% a naopak akcie konkurenta Newmont Corp. (NEM) se pohybují se ziskem cca 1,1%. Naopak se dnes nedaří akciím ze sektoru leteckých amerických společností jelikož přes vánoční víkend bylo zrušeno více než 2800 letů z důvodu nárůstu počtu nakažených koronavirem v USA, které zavinily nedostatky v leteckých posádkách. Z výše zmíněných důvodů tak na své tržní hodnotě klesají akcie American Airlines (AAL) klesají o 0,5 % a také akcie konkurenční United Airlines (UAL) klesají o 0,8 %. Nedaří se také akciím provozovatelů velkých výletních lodí, jako je Norwegian Cruise Line (NCLH), které korigují o cca 2,9%, dále Royal Caribbean Cruises (RCL), které se pohybují v červeném a ztrácí cca 1,5% a také do ztrát míří akcie Carnival Corp. (CCL), které si odepisují cca 1,3%.

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 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).