

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Maloobchodní tržby (m-m) (listopad): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: -0,3 %
- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (prosinec): očekávání trhu: -15,0 tis., předchozí hodnota: -34,0 tis.

USA:

- 16:00 ISM ve výrobě (prosinec): očekávání trhu: 60,1 b., předchozí hodnota: 61,1 b.
- 16:00 Cenový index ISM (prosinec): očekávání trhu: 79,3 b., předchozí hodnota: 82,4 b.
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (listopad): očekávání trhu: 11057 tis., předchozí hodnota: 11033 tis.

Akciový výhled

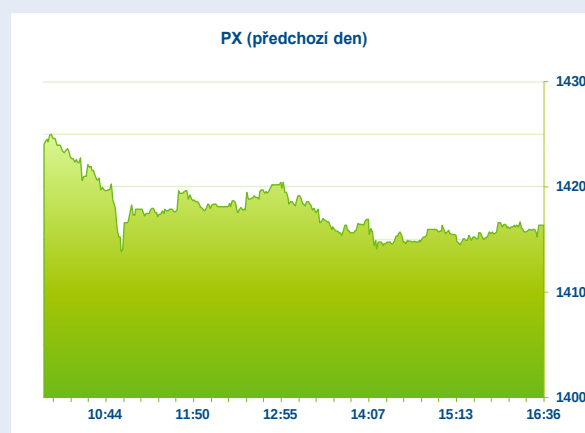
Vstup do roku 2022 se včera většině akciových trhů vydařil. Po pozvolnějším začátku nakonec Evropa rostla (např. DAX +0,9%), Wall Street úvodní slabost setřásla a index SP500 uzavřel se ziskem +0,6% na 4796 bodech. Nyní zámořské futures přidávají +0,2%, evropské rostou +0,4%. V Asii se poprvé obchodovalo v Japonsku +1,8%, mírně ztrácela Čína -0,2%. Růst výnosů (US 10tka nad 1,60%) i ropy vyhovuje cyklickým titulům. Evropské banky se v pondělí obchodovaly +0,9% výše. Kladné území bychom od nich očekávali i dnes. Pražskou burzu včera do záporu (index PX -0,7%) stáhly akcie ČEZu (-2,5%), jež propadly k úrovni 806,50 Kč. Zde bychom čekali nákupní podporu a ČEZ by dnes mohl růst. Ceny komodit zaznamenaly koncem roku korekci, ale stabilizují se a stále se obchodují na vysokých úrovních. Např. kontrakt pro rok 2023 v pondělí uzavíral na 125 Euro. Celkově bychom dnes čekali mírný růst domácího trhu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	16529,75	0,27			
DJIA	36503	0,13			
S&P 500	4795,25	0,19			
DAX	16065	0,22			
Euro Stoxx 50	4337,5	0,30			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29301,79	1,77	0,02	-2,24	4,91
Shanghai Composite	3632,33	-0,20	0,60	2,01	4,80
Hang Seng	23242,98	-0,14	0,22	-5,29	-14,53
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15832,80	1,20	0,24	8,69	22,85
S&P 500	4796,56	0,64	0,11	10,09	27,70
Dow Jones Ind. Avg.	36585,06	0,68	0,78	6,58	19,53
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1283	-0,10	0,24	-2,71	-7,89
EUR/CZK	24,825	0,09	0,11	0,80	2,99
USD/CZK	22	0,28	0,29	-1,93	-5,12
USD/JPY	115,73	0,36	0,80	3,84	12,25
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1806,5	0,36	0,20	2,63	-7,20
Ropa	75,6	-0,33	0,00	-3,78	58,29

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

Česká republika

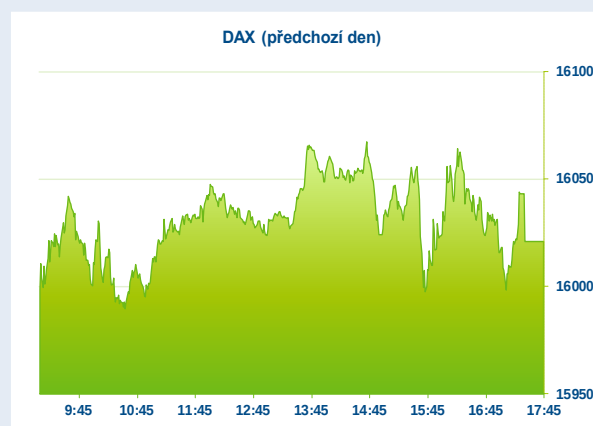
Pražská burza zakončila první seanci v roce 2022 poklesem, když měřeno indexem PX oslabila o -0,68% na 1 416 bodů. Nedařilo se především akciím Čez, které ztratily -2,48% na 806 Kč při nejvyšším denním objemu 344 mil. Kč. Výběr krátkodobých zisků zaznamenala taktéž Komerční banka a nakonec zakončila slabší o -0,86% na 927 Kč. Česká zbrojovka potom ubrala -0,39% na 506 Kč a pojišťovna Vig zakončila slabší o -1,12% na 620 Kč. Naopak mírný zisk zaznamenala Erste Bank (1 026 Kč +0,05%) a Moneta Money Bank se zvedla o 0,37% nad 94 Kč. Dařilo se taktéž akciím Philip Morris (16 300 Kč +1,24%).



Německo

Návrh EU na klasifikaci investic do některých projektů v oblasti zemního plynu a jaderné energie odhalil hluboké rozpory mezi členskými státy a oddaluje tak svůj ambiciózní cíl ohledně dosáhnouti klimatické neutrality. Zelení politici v Rakousku a Lucembursku kritizovali návrh a uvedli, že by to mohlo poškodit důvěryhodnost nového programu. Evropský výrobce letadel Airbus podle nejmenovaného zdroje překonal svůj cíl pro rok 2021 a podařilo se mu doručit přes 600 letounů. Společnosti se prý nakonec podařilo doručit 610 letadel a udržela si tak titul největšího výrobce letadel na světě. Celá zpráva je k dispozici zde.

Německá aerolinka Lufthansa si dnes připsala přibližně 8 % poté, co vyhlásila znovuotevření asijsko-pacifických tras. Lufthansa rovněž obdržela od Citi zvýšený rating a doporučení "buy". Index DAX se od rána pohyboval v kladných hodnotách a uzavřel růstově o 0,86 % na 16 020,73 b. Index STOXX 600 měl téměř identický průběh a rovněž posiluje o 0,50 % na 490,24 b. V evropském sektoru se dnes nejvíce dařilo spotřebitelským produktům (+2,08 %), realitám (+1,65 %), finančnictví (+1,5 %) a komunikacím (+1,5 %). Odepisovaly naopak materiály (-0,32 %), IT (-0,31 %) a segment zdravotní péče (-0,30 %).



USA

Americké akciové indexy v závěru úvodní seance nového roku ještě mírně vylepšily zisky a tradiční index Dow Jones (+0,68%) i širší index S&P500 (+0,64%) opětovně vylepšily historické tabulky. Technologický Nasdaq setrval pod vrcholem, ale nejvýznamnější konstituent – Apple (AAPL) – svým růstem o 2,5% pokořil další mezník, tedy tržní kapitalizaci ve výši 3 bilionu dolarů! Technologie posunuly vzhůru vlajkové lodě indexu v čele s automobilkou Tesla (TSLA), zpevňující o 14% po silných dodávkách aut v závěrečném čtvrtletí loňského roku při globálním nedostatku čipů navzdory. Aneb Tesla si našla svoji cestu a doručila přes 300 tis. vozů, zatímco trh čekal cca o 40 tis. vozů méně. Vedle Applu si solidní zisk 2,2% připsaly i akcie Amazonu. K růstu se vrátily také těžce zkoušené čínské akcie, když široce sledovaná Alibaba (BABA) se vymanila z úvodní 2% ztráty do více než 1% zisku, ještě lépe si vedl přední výrobce elektroaut NIO (NIO), zpevňující přes 5%.

Akciovým indexům se povedl start do nového roku i přes znatelný posun tržních výnosů vzhůru – výnos referenčního 10letého vládního bondu se posunul na 1,63% z 1,5% v silvestrovské seanci, plošně rostly tržní výnosy (a tedy ceny dluhopisů klesaly) napříč splatnostmi. Bude zajímavé tak sledovat, zda v tomto prostředí, resp. při očekávání postupného utahování měnové politiky nedojde indexům u rekordních hodnot dech. Stejně tak bude pozornost přitahovat nadcházející výsledková sezona, kterou odstartují velké banky již v 2. polovině příštího týdne (viz pravidelně publikovaný kalendář). Sektorová bilance dnes skýtala smíšený pohled s většími výkyvy, když na růstové straně se dařilo energiím i výrobcům zbytných statků se souhrnným okolo 3%, zatímco odvětví citlivá na růst tržních sazeb ztrácela (reality či utility -1%). Podobně oslab i sektor zdravotnictví.

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).