

11. ledna 2022

Očekávané události

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (prosinec): očekávání trhu: 98,6, předchozí hodnota: 98,4

Akciový výhled

Evropské akcie by měly dle indikací futures otvírat v úterý v kladných číslech kolem +0,4 %. Budou se tak snažit napravit včerejší pokles (např. DAX - 1,13%). Wall Street v úvodu týdne předvedla jízdu na horské dráze, výrazný propad (SP500 ztrácel kolem -100 bodů) se nakonec podařilo téměř umazat, se závěrem na 4670 bodech u zmíněného indexu. Krátkodobá rezistence nyní může ležet u 4700 bodů a volatilní vývoj může pokračovat. Dnes i v dalších dnech se budou k měnové politice vyjadřovat členové FEDu. Zítra v USA zveřejní prosincovou inflaci (oček. 7,1 %). Výnosy mezitím mírně klesly na 1,75 %. Ze zajímavých zpráv z Evropy, fondy Ceberus prodávají cca 1/3 podíl akcií v německých bankách Deutsche Bank a Commerzbank. Banky v Evropě včera nakonec taky „podlehly“ menšímu vybírání zisků. Erste v Praze uzavřela na 1037 Kč (-2 %). Naopak Komerční banka si šla tradičně svou cestou a akcie uzavřely na 940 Kč (+1,2 %). Rezistentní úroveň zřejmě leží mezi 945-950 Kč. Indexu PX do záporu (-0,4 %) „pomohl“ také ČEZ, jehož akcie uzavíraly na 810 Kč (-0,12 %). Uvidíme, zdali se ČEZ dokáže vrátit nad 815 Kč (úroveň 20denní MA). Cekově dnes čekáme spíše nevýrazné obchodování.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15621,5	0,09			
DJIA	35949	-0,01			
S&P 500	4663,25	0,02			
DAX	15867	0,42			
Euro Stoxx 50	4264	0,57			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28222,48	-0,90	1,48	2,89	3,60
Shanghai Composite	3567,44	-0,73	1,27	0,04	0,66
Hang Seng	23680	-0,28	2,03	-4,39	-14,82
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14942,83	0,05	5,62	2,49	13,19
S&P 500	4670,29	-0,14	2,63	6,35	22,11
Dow Jones Ind. Avg.	36068,87	-0,45	1,41	3,81	15,98
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,134	0,14	0,49	-1,62	-6,66
EUR/CZK	24,354	0,08	1,59	-2,53	-0,47
USD/CZK	21,474	-0,04	1,17	-4,07	-7,11
USD/JPY	115,21	0,01	0,79	1,43	10,53
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1808,7	0,55	0,33	2,84	-2,27
Ropa	78,27	0,73	1,99	-2,06	49,74

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

Česká republika

Po nerozhodném začátku se nakonec pražská burza vydala dolů, když sledovala negativní sentiment na zahraničních trzích. Index PX tak nakonec oslabil -0,40% na hodnotu 1 421. Pokles registrovala Erste Bank a to -2,08% na 1 037 Kč poté, co i západoevropský bankovní sektor se pohyboval v lehkém záporu. Avast potom ztratil -1,09% na 177 Kč s výprodejem technologických titulů na zahraničních trzích. Čez zakončil bez výraznější změny na 810 Kč (-0,12%). Naopak silná nákupní objednávka operovala na Komerční bance a titul nakonec posílil o 1,24% na 940 Kč při největším denním objemu 214 mil. Kč. Moneta Money Bank si polepšila o mírných 0,38% nad 93 Kč.

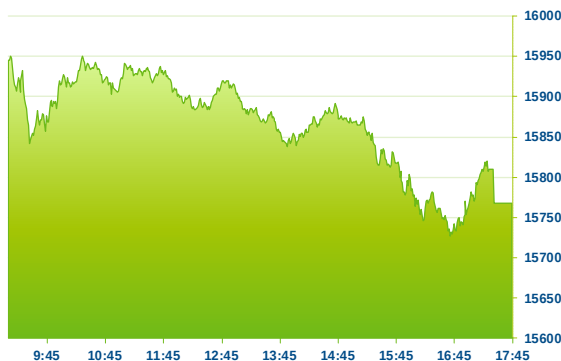
PX (předchozí den)



Německo

Evropské akcie v pondělí ztrácely na pozadí obav z rychlejšího zpříšňování měnové politiky ve Spojených státech amerických po zveřejnění zápisu z posledního jednání Fedu a reportu z trhu práce minulý týden. I přes růst výnosů dluhopisů v posledních dnech však trh zatím zůstává skeptický, že Nedařilo se ani německému indexu DAX, který však v pondělí ztratil jen 1,1 % a některé tituly po korporátních zprávách rostly. Nejvíce z DAXu se dařilo farmaceutické společnosti Bayer (BAYN; +2,6 %), která oznámila spolupráci se společností Mammoth Biosciences na vývoji platformy pro genovou terapii. Bayer nyní zaplatí 40 mil. USD za využití portfolia technologie Crispr, v případě úspěchu by mohla společnost Mammoth získat další platby přesahující 1 mld. USD, uvedly společnosti. Akcie společnosti Fresenius (FRE; +2 %) navýšily růst poté, co společnost během obchodních hodin oznámila akvizici majoritního podílu v americkém institutu pro reprodukční medicínu Delaware Institute for Reproductive Medicine (DIRM). Akvizice by měla přinést synergické efekty, finanční detaily však nebyly zveřejněny. Automobilka BMW přidala 1,7 % po zvýšení doporučení od analytiků Goldman Sachs na „buy“ s cílovou cenou 123 EUR. Zvýšené zisky za roky 2021 a 2022 umožní výplatu výrazných dividend (6 EUR v roce 2022 a 8 EUR v roce 2023), myslí si jejich analytik George Galliers. Nejvíce z DAXu oslabily akcie výrobce laboratorního vybavení Sartorius (SRT3; -7,5 %) a chemické společnosti Brenntag (BNR; -4,9 %) bez zprávy. Nedařilo se ani výrobci potravinových balíčků k vaření HelloFresh (HFG; -4,5 %). Společnost však po uzavření trhu oznámila plán realizovat zpětný odkup akcií za až 250 mil. EUR, což by na současnou cenu mělo snížit počet akcií o 2,4 %. Po uzavření trhu také agentura Bloomberg přišla se zprávou, podle které se aktivistický akcionář Cerberus Capital Management v rámci akcelerovaného prodeje zbavuje přibližně 21 mil. akcií Deutsche Bank (DBK; +0,06 % na 12,374 EUR a BAADBK) za indikativní cenu 12,06 EUR a 25 mil. akcií Commerzbank (CBK; -2,1 % na 7,697 EUR) za indikativních 7,46 EUR.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy se v závěru seance posunuly výrazně výš a nakonec uzavřely se smíšenou bilancí, když největší otočku předvedl technologický Nasdaq a dotáhl mezidenní bilanci do kladného pásma, tedy do zisku +0,05%. Širší index S&P500 (-0,14%) i tradiční Dow Jones (-0,45%) pak uzavřely v mírném záporu.

V předvečer zahájení výsledkové sezony (v 2. polovině tohoto týdne) byla nicméně na trzích patrná pokračující nervozita z blížícího utahování tamní měnové politiky, když nyní trh téměř s jistotou počítá se zahájením růstu úrokových sazeb již v březnu a do konce roku je nyní předpoklad 3 - 4 zvýšení sazeb. V pohybu zůstaly tržní výnosy, tlačící se nadále směrem vzhůru, a to dnes zejména u kratších splatností. Delší splatnosti v závěru seance ale nakonec posunuly výnos na nižší úroveň, nicméně 10letý vládní bond krátce otestoval hladinu 1,8%, naposledy viděnou přesně před 2 lety, tj. přes „nástupem“ covidové éry. Mírný zisk si připsaly drahé kovy – zlato se posunulo nad hladinu 1800 USD/oz se ziskem 0,4%, stříbro posílilo o 0,7% s posunem na 22,5 USD/oz. Na energetickém poli se dařilo plynu (+5%), který se vrátil nad hladinu 4 USD/mmbtu. Ropa naopak mírně ztratila (-0,6%) s posunem na 78,4 USD/barel.

Ze zajímavých individuálních pohybů zaujme 13% propad známého výrobce videoher Take-Two Interactive (TTWO), akvizující za tučnou prémii dřívější hvězdu herního pole Zynga (ZNGA +41%) s bestsellerem FarmVille. Výběr tučných pátečních zisků byl k vidění u mediální spol. Discovery (DISCA / DISCK), oslabující o 5% zpět pod hladinu 30 USD. Na růstové straně se nejvíce dařilo farmaceutické spol. Moderna (MRNA +9,3%) po oznámení předběžných tržeb za r. 2021 nad očekávání, současně společnost oznámila pro tento rok objednávky její vakcíny v hodnotě 18,5 mld. USD s možností navýšení o dalších 3,5 mld. USD. Vedle toho CEO společnosti očekává další růst objednávek a tedy i konečné vyšší číslo z prodeje vakcín v tomto roce.

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).