

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (listopad): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,5 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (3. prosince): očekávání trhu: 230 tis., předchozí hodnota: 225 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (26. listopadu): očekávání trhu: 1618 tis., předchozí hodnota: 1608 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (2. prosince): očekávání trhu: -38, předchozí hodnota: -81

Akciový výhled

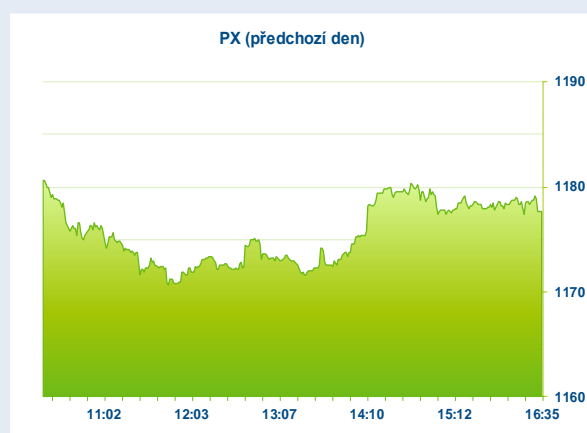
Evropským akciím se zatím tento týden nedaří, indexy mají za sebou několik poklesů v řadě (i když ne výrazných). Pro otevření ve čtvrtek ráno indikují futures nepatrný pokles resp. nevýrazný pohyb. Wall Street včera oslabilo po 5. v řadě, nicméně pohyb nebyl výrazný. Index SP500 oslabil -0,2% na 3933 bodů, nyní zámořské futures přidávají +0,2%. Přes noc v Asii klesalo Japonsko (-0,4%), ale například se dařilo akciím v Hong Kongu (+3,2%). Projev dnes bude mít C. Lagarde z ECB, zítra budeme sledovat makročísla v USA (PPI). Po 4 poklesech rostla ropa, aktuálně se obchoduje na 73 USD. Pražská burza ve středu ztratila -0,5% na 1177 bodů. Nicméně na hlavních titulech by se dala sledovat určitá konsolidace. Akcie Komerční banky se snaží stabilizovat u hladiny 650 Kč (-1%), úterní minima má titul na 640 Kč. Další pokles ČEZu pod 750 Kč včera přilákal kupce, cena se následně zvedla k 750 Kč (-0,13%). Erste se snaží udržet nad 700 Kč (-0,5%). Dnes bychom čekali snahu domácího trhu o mírný růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11533	0,20			
DJIA	33689	0,19			
S&P 500	3945,25	0,22			
DAX	14295	0,13			
Euro Stoxx 50	3933	0,13			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	-10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10958,55	-0,51	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3933,92	-0,19	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33597,92	0,00	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0521	0,15	0,01	5,29	-7,22
EUR/CZK	24,283	0,01	-0,29	-5,81	2,90
USD/CZK	23,088	-0,02	-0,40	-0,94	-4,60
USD/JPY	136,67	0,05	-1,04	-4,94	20,28
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1791,6	0,03	2,19	4,27	0,45
Ropa	73,2	1,27	#####	#####	#####

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

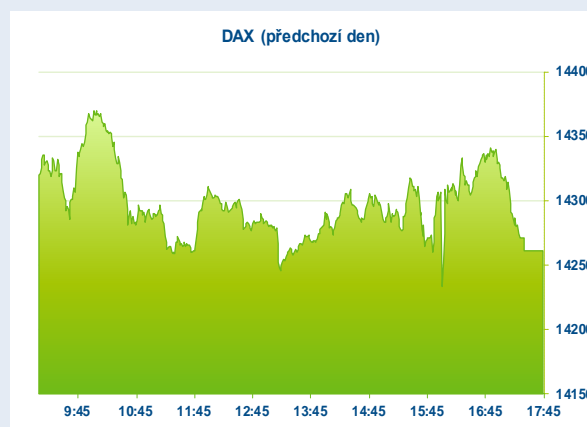
Česká republika

Pražská burza prohloubila včerejší ztráty, když dnes měřeno indexem PX oslabila o -0,51% na 1 177 bodů. Tahounem poklesu se stal bankovní sektor. Erste Bank odepsala -0,48% na 702 Kč, Moneta Money Bank ubrala -0,56% s oceněním blížícím se k 71 Kč a Komerční banka klesla o -1,07% na 650 Kč. Pojišťovna Vig potom odepsala -0,37% na 538 Kč. Posledně v řadě ztrácel Čez, nicméně dnes ubral pouze mírných -0,13% na 751 Kč při nejvyšším denním objemu 240 mil. Kč. V průběhu seance se energetická emise dokonce propadla až na úroveň 741 Kč. Kofola klesla o -0,37% na 241 Kč. Proti vývoji na trhu se vydaly akcie Colt Cz, když zakončily silnější o 0,36% na 556 Kč.



Německo

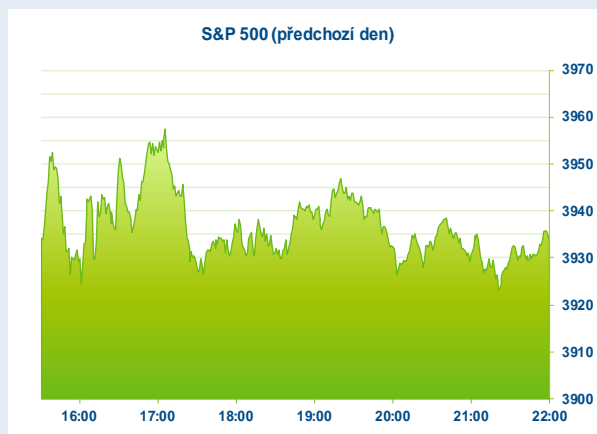
Německý index DAX se do zelených čísel podíval jen na začátku obchodování. Ztráty nabrané během dne se mu nepodařilo odepsat ani na konci obchodní seance, kde se téměř dotknul závěrečné úrovně předchozího dne. STOXX Europe 600 odepsal 0,47 % na 436,86 b. a během dnešního obchodování se do kladných čísel nedostal. V Evropě se dařilo sektoru zdravotnictví (+,78 %) a utility zakončily na kladné nule. Nejhůře si vedl energetický sektor (-1,87 %) a komunikační služby (-0,88 %). Spekulace o stáhnutí celoročního cíle Airbusu (-2,2 %) dodat 700 letadel se potvrdily a letecký výrobce očekává, že za tímto výhledem znatelně zaostane. Dnešní růst akcií Zalanda (+0,9 %) byl podpořen včerejším zvýšením cílové ceny akcie analytiky Deutsche Bank z 28 EUR na 33 EUR.



USA

Americké trhy už pátý den v řadě bojují o pozitivní seanci. Indexům se dnes nedá upřít snaha o konsolidaci avšak zprávy z trhu hovoří proti a prozatím převažuje negativní trend. V proudu informací dnes těžko hledat nějakou pozitivní zprávu. Ranní sentiment nahlodala špatná data o mezinárodním obchodu v Číně značí efekty lockdownů a napomáhající tak obavám o světový hospodářský růst. To dokládají i výroky několika představitelů předních investičních i komerčních bank, kteří jednohlasně varují před recesí. Situaci reflektují i americké bondy když ten 30letý stlačuje výnos pod 3,5%. Nejhůře se dnes vede sektorům energie a komunikačních služeb. Naopak roste zdravotní péče. Cena ropy se propadá o 3% pod 72 dolarů za barel.

Z jednotlivých titulů dnes vyčnívají akcie jednoho z největších správců aktiv na světě State Street, který oznámil zvýšení buy-back programu a jejich CFO vyjádřil pozitivní růst ziskovosti v nejbližších kvartálech. Online rezervační portály Expedia a Booking dnes klesají poté co analytik Wolfe Research downgradoval celý sektor.



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 Sengu 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 v středoevropském čase (SEČ).