

15. prosince 2022

Očekávané události

Eurozóna:

- 08:00 Registrace nových aut (EU27) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 12,2 %
- 14:15 Refinanční sazba ECB (15. prosince): očekávání trhu: 2,50 %, předchozí hodnota: 2,00 %
- 14:15 Zápůjční sazba ECB (15. prosince): očekávání trhu: 2,75 %, předchozí hodnota: 2,25 %
- 14:15 Depozitní sazba ECB (15. prosince): očekávání trhu: 2,00 %, předchozí hodnota: 1,50 %

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (prosinec): očekávání trhu: -0,9, předchozí hodnota: 44685
- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (listopad): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (10. prosince): očekávání trhu: 232 tis., předchozí hodnota: 230 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (3. prosince): očekávání trhu: 1668 tis., předchozí hodnota: 1671 tis.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (prosinec): očekávání trhu: -10,0, předchozí hodnota: -19,4
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 15:15 Využití kapacit (listopad): očekávání trhu: 79,8 %, předchozí hodnota: 79,9 %
- 16:00 Podnikové zásoby (říjen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (9. prosince): očekávání trhu: -44, předchozí hodnota: -21

Akciový výhled

Klíčovou událostí včerejšího dne bylo zasedání Fedu. Všeobecně se očekávalo, že dojde k navýšení sazeb o 0,5% do pásma 4,25-4,50% nicméně trh spíše vyčkával na doprovodný komentář, který měl napovědět, jak bude centrální banka postupovat v dalším období. Růst sazeb o 0,5% tedy investoři překvapení nebyli, avšak doprovodný komentář vyzněl v jestřábím duchu. Centrální bankéři nyní očekávají konečnou hodnotu sazeb nad 5% což je vyšší hodnota než je tržní predikce a rovněž návrat na nižší úrovně očekává Fed později než analytici. Americké akcie reagovaly poklesem a z denních zisků nakonec uzavřely hlavní indexy v záporném teritoriu. Negativní sentiment se dle futures přenesl z US trhů i na západoevropské burzy, které by při otevření měly ztrácet okolo -0,5%. Pozornost se od Fedu přesune na ECB, která by na dnešním zasedání měla taktéž navýšit sazby o 0,5%. Depozitní sazba by tak měla dosáhnout úrovně 2% nicméně podobně jako v zámoří bude důležitý především doprovodný komentář. Obchodování před výstupem z ECB tak může být opatrné. V dané náladě bude pravděpodobně při zahájení oslabovat i pražská burza. Likvidita na domácím trhu však byla včera spíše nižší. Čez v uplynulých dnech částečně korigoval předchozí výraznější ztráty, nicméně jeho růstová dráha se odrazila od úrovně 20-denního klouzavého průměru u 790 Kč. U Komerční banky dle realizovaných objemů je nadále patrná prodejní objednávka. Erste Bank potom může být tlačena níže s pravděpodobným záporným otevřením západoevropského bankovního sektoru.

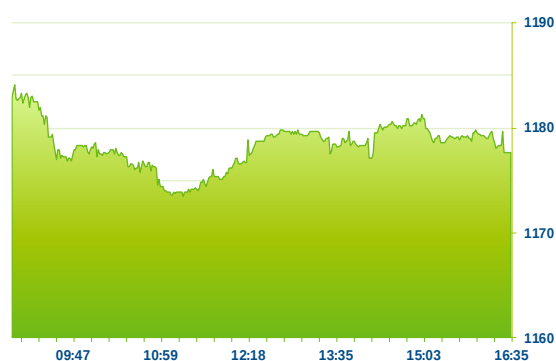
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11643,5	-0,91			
DJIA	33862	-0,39			
S&P 500	3974,75	-0,58			
DAX	14382	-0,57			
Euro Stoxx 50	3953	-0,60			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	-10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11170,89	-0,76	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3995,32	-0,61	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33966,35	-0,42	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0639	-0,40	0,79	6,40	-5,72
EUR/CZK	24,278	0,05	-1,72	-7,48	1,09
USD/CZK	22,815	0,53	-0,07	-0,83	-3,82
USD/JPY	135,87	0,30	-0,56	-5,32	19,17
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1795,3	-0,89	0,24	5,72	1,35
Ropa	76,76	-0,71	#####	#####	#####

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

Česká republika

Pražská burza se v průběhu seance pohybovala okolo včerejšího závěru, aby nakonec měřeno indexem PX zakončila s mírnou ztrátou -0,22% na 1 177 bodech. Největší pokles zaznamenaly akcie Erste Bank, když zakončily slabší o -1,31% na 680 Kč. Akcie Colt Cz potom odepsaly -1,08% na 549 Kč. Čez v průběhu obchodního dne osciloval střídavě v kladném a záporném teritoriu a nakonec uzavřel s nepatrným poklesem o -0,13% na 780 Kč. Naopak největší přírůstek registrovala Moneta Money Bank, když posílila o 1,12% na 72 Kč. Komerční banka potom s největším denním objemem 84 mil. Kč přidala mírných 0,15% na 658 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Evropské akcie před středečním zasedáním amerického Fedu a čtvrtčním zasedání ECB a Bank of England stagnovaly. Index Stoxx 600 odepsal kosmetických 0,04 %. Dařilo se realitám (+1,4 %) a utilitám (+0,7 %), v záporu naopak IT (-0,8 %) a základní materiály (-0,7 %). Německý DAX odepsal 0,3 %. Nejvíce v něm rostly akcie Mercku (MRK; +1,8 %) po zvýšení doporučení z „neutral“ na „buy“ od analytiků UBS a cílové ceny ze 184 EUR na 210 EUR. Na 52týdenní maxima se podívaly akcie Beiersdorfu (BEI; +1,8 %). Nejvíce ztrácel Infineon (IFX; -2,4 %) a Deutsche Bank (DBK; -1,6 %).

DAX (předchozí den)



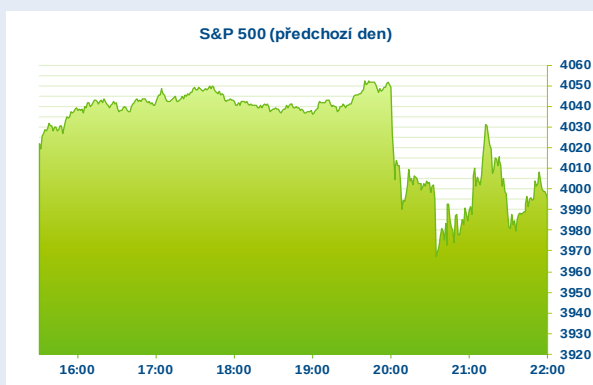
USA

Ve středě obchodní seanci americké indexy nenavazují na předchozí seanci a index Dow Jones ztrácí 0,42% a širší index S&P 500 se také po večerním projevu šéfa FEDu obrátil k jihu se ztrátou 0,61%. Hybatelem růstu jsou úterní americká inflační data, které naznačují pokračování zpomalování inflace, což posiluje u analytiků očekávání nižšího zvýšení úrokových sazeb na dnešním zasedání FEDu. Tempo růstu spotřebitelských cen v USA se v listopadu zpomalilo meziročně na 7,1% více než očekávaných 7,3% z říjnových 7,7% a zaznamenalo tak nejnižší úroveň od prosince 2021. Trhy budou tak dnes velmi pečlivě sledovat komentáře šéfa FEDu, který s nejvyšší pravděpodobností zvýší základní sazbu o 50 bb. Dolar na páru s eurem zatím oslabuje o 0,45% a dostává se k úrovni 1,0678 USD/EUR.

V centru zájmu je také ropa a dnes byly od EIA zveřejněny zásoby surové ropy k datu 9.12. a ty vzrostly o 10,2 mil. barelů, když trh předpokládal pokles o 3,5 mil. barelů. V reakci na tyto údaje a oslabující dolar lehká ropa WTI prohlubuje svůj růst a přidává 2,3% tj. 77,1 USD/barel. I když ropa roste, tak po včerejším růstu korigují akcie známého těžaře APA (APA) o cca -1,5% a také podobně si vedou akcie konkurenta Occidentu Petroleum (OXY) s 1% ztrátou a také akcie Marathonu Oil (MRO) dnes korigují o 1% a také akcie ropného obra Exxon Mobil (XOM) se pohybují s lehkou ztrátou cca 0,5%. Naopak se dnes daří akciím Transoceanu (RIG), které posilují na tržní ceně o cca 5,7%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Halliburtonu (HAL), které po úterním 7% růstu dnes mírně korigují o 1% a také konkurenční akcie Schlumbergeru (SLB) si umazávají cca 1%.

Za pozornost investorů stojí letecká společnost Delta Airlines (DAL), jež oznámila, že očekává navýšení výnosů v roce 2023 a to o 15 – 20%, což podle analytiků představuje cca 45,5 mld. USD. zisk na akcii by měl v roce 2023 dle odhadů společnosti dosáhnout 5 – 6 USD, což je nad odhady analytiků, kteří očekávali 4,75 USD. Tato situace tak značí obrát poté, co v roce 2020 Delta Airlines (DAL) zaznamenala rekordní ztrátu. Akcie Delta Airlines (DAL) se tak po povzbudivých zprávách těší zájmu investorů a přidávají cca 2,8%.

Své výsledky představila společnost Oracle (ORCL), jež oznámila čtvrtletní zisk a tržby, které překonaly odhady analytiků. Společnost reportovala tržby 12,27 mld. USD což ve srovnání představuje meziroční nárůst o 16% a je třeba také říci, že velmi úspěšná akvizice společnosti Carner, která se na celkovém výsledku tržeb podílela více než 10%. Podle analytiků je dnes Oracle jednou z nejlevnějších technologických akcií s expozicí v cloudu. Akcie Oracle (ORCL) se tak dnes posouvají výš o cca 1,5%.



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 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 ve středoevropském čase (SEČ).