

Očekávané události

Německo

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (prosinec): očekávání trhu: 87,4, předchozí hodnota: 86,3
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (prosinec): očekávání trhu: 93,5, předchozí hodnota: 93,1
- 10:00 Index IFO očekávání (prosinec): očekávání trhu: 82,0, předchozí hodnota: 80,0

Eurozóna

- 11:00 Stavební výroba (m-m) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,1 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,0 %

USA

- 16:00 Index realitního trhu NAHB (prosinec): očekávání trhu: 34, předchozí hodnota: 33

Akciový výhled

Evropské akcie se budou dle indikací futures v pondělí ráno snažit mírně růst (+0,3%). Po několika poklesech a zhoršení sentimentu minulý týden, tak budeme svědky pokusu o alespoň krátkodobý obrát vzhůru. Pro ten by hovořila tradičně silnější druhá polovina prosince na trzích a následné tzv. Santa Claus rally. V uplynulém týdnu investoři sice uvítali pokles inflace v USA, ale dobrou náladu následně "pokazily" centrální banky. Jak FED, tak ECB si trvají na svém přísném pohledu na měnovou politiku. Asie přes noc klesla třetím dnem v řadě, nedařilo se především čínským akciím (-1,9%). Kromě bank, které by mohly těžit resp. lépe vzdorovat horšímu sentimentu (růst úrokových sazeb), budou pod drobnohledem také energetický sektor. EU dosáhla dohody na posílení a rozšíření trhu s povolenkami na vytápění a silniční dopravu. Dále dnes bude diskutován o 1/3 nižší cenový strop pro ceny plynu než byl původní návrh. Pražská burza uzavírala v pátek na úrovni 1166 bodů (-0,4%) u indexu PX. Tyto cenové úrovně by mohly být krátkodobou cenovou podporou. Po poklesu v pátek by výše měl zamířit ČEZ.

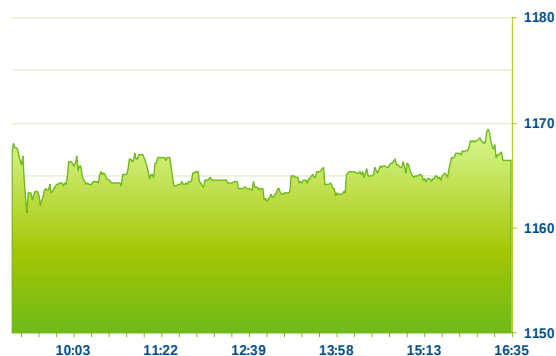
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11355,75	0,10			
DJIA	33189	0,18			
S&P 500	3885,5	0,17			
DAX	13995	0,28			
Euro Stoxx 50	3817	0,24			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10705,41	-0,97	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3852,36	-1,11	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	32920,46	-0,85	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0624	0,40	0,85	6,02	-5,76
EUR/CZK	24,223	0,02	-0,70	-6,51	1,96
USD/CZK	22,798	-0,34	-0,38	-1,15	-3,95
USD/JPY	135,92	-0,56	-1,28	-5,10	19,65
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1796,4	0,16	0,64	7,72	-0,43
Ropa	74,76	0,40	4,56	12,15	3,20

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

Česká republika

Globální akciové trhy se v druhé polovině tohoto týdne dostaly pod prodejní tlak poté, co ve středu Fed představil ještě větší výhled a podobně ECB ve čtvrtek. K potlačení inflace se tak můžou úrokové sazby dostat výše, než se čekalo a zároveň s tím stoupá riziko výraznější ekonomické recese. V daném negativním sentimentu se nedařilo ani pražské burze a dnes měřeno indexem PX oslabila o -0,42% na 1 166 bodů. Realizovaný objem se výrazněji navýšil v závěrečné aukci v rámci rebalance indexů. Největší pokles registroval Čez, když odepsal -2,53% na 750 Kč a uzavřel na denním minimu. Stalo se tak při nejvyšším denním objemu 410 mil. Kč. Nedařilo se ani Komerční bance s poklesem o -0,69% na 651 Kč. Philip Morris potom ztratil -2,16% na 16 320 Kč a pojišťovna Vig odepsala -0,38% na 525 Kč. Většímu poklesu indexu PX zabránila Erste Bank, která těžila z dobrého výkonu západoevropského bankovního sektoru a posílila o 0,91% na 683 Kč. Akcie Colt Cz potom v závěrečné aukci vyskočily o 1,25% na 566 Kč. Moneta Money Bank uzavřela s mírným růstem +0,14% s oceněním těsně pod 72 Kč. Za celý týden pražská burza oslabila téměř o 1%

PX (předchozí den)



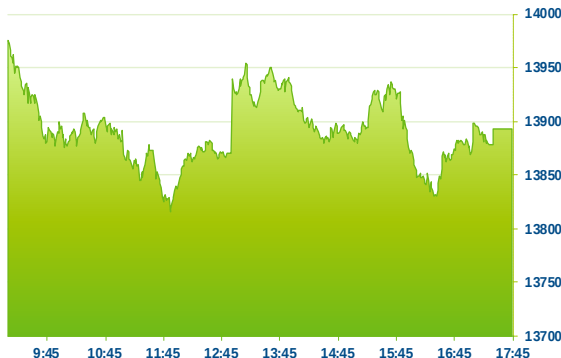
Německo

Index DAX dnes celý den obchodoval ve ztrátě, nicméně s vysokými výkyvy. Evropský index STOXX Europe 600 celý den klesal a obchodování odepsal ve ztrátě 1,15 % na 424,98 b.

Nejsilnější akcie DAXu byly akcie Volkswagen (VOW3), které připsaly 2,2 % a hlasují o vyplacení mimořádné dividendy, byl také slíben verdikt o gigafactory na akumulátory. Hned za Volkswagen nejvíce připsaly akcie Adidas (+2,1 %) a Deutsche bank (+2 %). Nejméně se dařilo akciím Vonovia (-8,2 %) a Sartorius (-4,2 %).

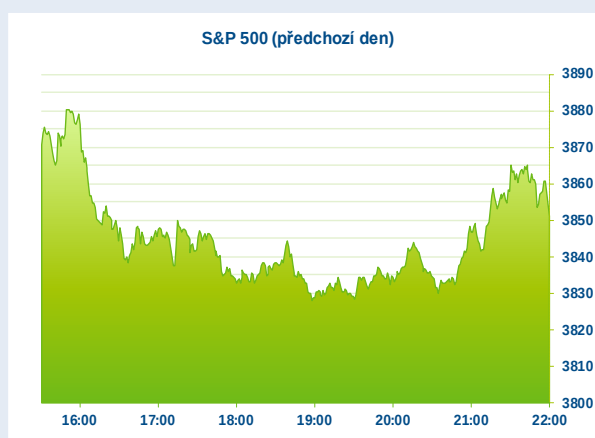
Z evropských sektorů se nejvíce dařilo sektoru spotřebního zboží (+0,45 %) a spotřebnímu sektoru (+0,52 %). Naopak nejméně se dařilo sektorům nemovitostí (-8,24 %) a zdravotnictví (-2,28 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie v průběhu poslední obchodní seance týdne výrazně ztrácely, v závěru obchodování však ztráty mírně zkorigovaly. Mezi investory dnes převažovaly obavy, že agresivnější postup FEDu při boji s inflací uvrhne ekonomiku do recese. DJIA oslabil o 0,85%, index SP500 ztratil 0,98%, zatímco kompozitní NASDAQ oslabil o 0,97%. Nejhorší si vedly reality (-3,0%), utility (-1,7%) a spotřebitelský sektor (-1,7%). Nejméně výprodeje naopak doléhaly na komunikační služby (-0,1%), základní materiály (-0,4%) a průmyslové podniky (-0,5%). V rámci indexu SP500 si v reakci na třetí letošní zvýšení ceny elektrického pickupu F-150 Lightning nejhorší vedla automobilka Ford Motor (F -7,4%). Citelně ztrácela také farmaceutická Moderna (MRNA -7,2%). Nedařilo se ani řetězci autobazarů CarMax (KMX -6,4%). Opačným směrem zamířila po lepších kvartálních číslech roste softwarová Adobe (ADBE +2,8%). Díky vyšší cílové ceně od analytiků JP Morgan rostla mateřská společnost Facebooku Meta Platforms (META +2,7%). Dařilo se také řetězci zdravotnických zařízení Universal Health Services (UHS +2,3%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně oslaboval zemní plyn (-5,3%) a ropa (-2,4%). Posilovalo naopak zlato (+0,9%), pšenice (+0,8%), stříbro (+0,4%) nebo měď (+0,2%).



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).