

23. prosince 2022

Očekávané události

USA:

- 14:30 Osobní příjem (listopad): aktuální hodnota: očekávání trhu: 0,3 % předchozí hodnota: 0,7 %
- 14:30 Osobní výdaje (listopad): aktuální hodnota: očekávání trhu: 0,2 % předchozí hodnota: 0,8 %
- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (listopad - předběžný): aktuální hodnota: očekávání trhu: -1,0 % předchozí hodnota: 1,1 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (listopad - předběžný): aktuální hodnota: očekávání trhu: 0,0 % předchozí hodnota: 0,6 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (prosinec - konečný): aktuální hodnota: očekávání trhu: 59,1 předchozí hodnota: 59,1

Akciový výhled

Po včerejším poklesu (např. DAX -1,3%) se budou evropské indexy snažit v úvodu obchodování růst. Futures indikují start +0,4% výše v poslední obchodní den před vánočními svátky. Na Wall Street jsme včera sledovali volatilnější průběh, americké akcie ztrácely v čele s technologiemi. Silnější data ohledně americké ekonomiky naznačují její odolnost (HDP za 3Q +3,2%), to na druhou stranu vyvolává obavy investorů z udržování přísné měnové politiky ze strany FEDu. Nakonec indexy nejhorší denní ztráty snížily, index SP500 uzavíral slabší -1,45% na 3822 bodech. Úrovně kolem 3800 bodů tak znovu uhájil. Dnes budou odpoledne sledována rovněž makrodata z USA, především PCE deflátor, který je pod drobnohledem FEDu při stanovování měnové politiky. Pražská burza dokázala „kupodivu“ tento týden zatím pokaždé růst. Index PX ve čtvrtek přidal +0,7% na 1190 bodů. Z technického pohledu nyní budeme sledovat, jak si povede u hladin 1195-1200 bodů, kde leží 50 denní klouzavý průměr. Výplata dividendy včera mohla pomoci akciím Komerční banky, které přidaly +1% na 660 Kč. Momentum potvrdila Erste, jež se obchodovala kolem 720 Kč (+1,4%) úrovní. Na druhou stranu ČEZ stojí na místě již cca týden. Současné úrovně podle našeho názoru nabízejí zajímavé vstupní hodnoty pro investici. Fio banka včera aktualizovala cílovou cenu na 951 CZK.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11058	0,03			
DJIA	33252	0,13			
S&P 500	3853,5	0,11			
DAX	14016	0,43			
Euro Stoxx 50	3834	0,31			
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	10476,12	-2,18	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3822,39	-1,45	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33027,49	-1,05	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0621	0,26	-0,31	7,70	-6,46
EUR/CZK	24,197	-0,02	0,10	-8,81	3,31
USD/CZK	22,776	-0,25	-0,15	-1,84	-3,39
USD/JPY	132,48	0,11	-3,94	-7,04	15,97
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1797,5	0,50	0,95	7,54	-0,22
Ropa	78,19	0,99	1,67	-6,76	7,04

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

Česká republika

Pražská burza prodloužila růstovou sérii z tohoto týdne a měřeno indexem PX přidala 0,67% na 1 190 bodů. Tahounem růstu zůstala Erste Bank, která posílila popáté v řadě, když dnes stoupla o 1,38% na 719 Kč. Moneta Money Bank si polepšila o 1,38% a ocenění se přiblížilo k 74 Kč. Komerční banka potom posílila o 1,15% na 660 Kč. Naopak nedařilo se akcím Colt Cz s poklesem o -0,53% na 562 Kč a pojišťovna Vig ubrala -0,38% na 531 Kč. Čez stagnoval na 754 Kč při nejvyšším denním objemu 104 Kč. Fio banka dnes potvrdila nákupní doporučení pro titul s cílovou cenou 951 Kč.

PX (předchozí den)

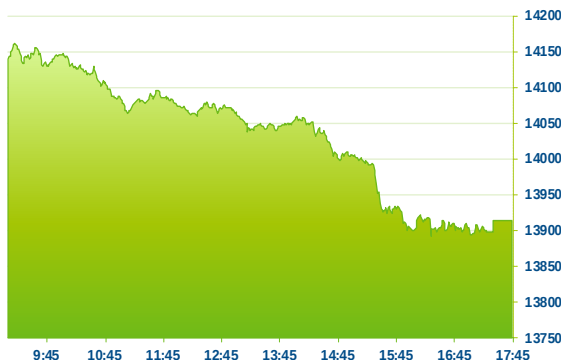


Německo

Německý index DAX dnes ukončil obchodování ve ztrátě, nejvíce ztrátovou akcií byl Volkswagen (VOW3), který pozastavuje část výroby ve své hlavní fabrice, z důvodu určitých narušení, ke konci obchodování odepsala 4,1 %. Dále byla nejvíce ztrátová společnost Zalando (ZAL), ta odepsala 3 %. Na kladné nule skončil RWE a Hannover Rueck SE, obě společnosti připsaly kosmetických 0,1 %.

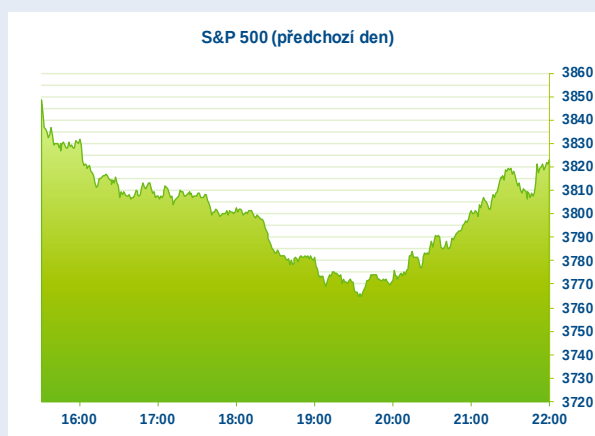
Evropský index STOXX 600 ukončil obchodování ve ztrátě 1,03 %. Žádné sektory neskončily v zelených číslech, nejvíce se dařilo sektoru utilit, který odepsal 0,22 %. Nejvíce ztrátové sektory byly spotřební sektor (-2,52 %), IT (-2,07 %), materiály (-1,27 %) a spotřební zboží (-1,05 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie v závěru obchodní seance sice smazaly část ztrát, které utrpěly v její první části, přesto však odevzdaly veškeré zisky, které si připsaly v předcházejících dvou dnech. Silná makroekonomická data (růst HDP, osobní spotřeba, nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti) zvýšila obavy investorů, že FED využije relativně dobrou kondici ekonomiky k silnějšímu utahování měnové politiky v rámci jeho boje s vysokou inflací. DJIA uzavřel se ztrátou 1,05%, index SP500 oslabil o 1,45%, zatímco kompozitní NASDAQ si odepsal 2,18%. Výprodeje nejvíce doléhaly na informační technologie (-2,5%), sektor zbytné spotřeby (-2,6%) a díky poklesu ropy a zejména zemního plynu na energetické společnosti (-2,3%). Prodejní nálada naopak nejméně postihla sektory nezbytné spotřeby (-0,3%), zdravotní péče (-0,2%) a realit (-0,4%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedly polovodičové tituly v čele s Lam Research Corp (LRCX -8,7%), které zamířily jižním směrem po špatných čtvrtletních výsledcích Micronu (MU -3,4%). Nejhorší individuální výsledek však zaznamenal výrobce elektromobilů Tesla (TSLA -8,9%). Naopak, jedním z mála rostoucích titulů byl díky dobrým kvartálním číslům poskytovatel zásilkových služeb FedEx (FDX +3,4%). Na komoditních trzích rovněž vládla červená barva. Ztrácel navzdory poklesu jeho zásob již zmiňovaný zemní plyn (-5,3%) a ropa (-0,2%). Oslabilo rovněž stříbro (-1,7%), zlato (-1,4%), měď (-1,2%), sója (-0,8%) nebo pšenice (-0,9%).



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).