Ranní přehled

12. prosince 2023

Očekávané události

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (prosinec): očekávání trhu: 9,5, předchozí hodnota: 9,8
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (prosinec): očekávání trhu: -76,0, předchozí hodnota: -79,8

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 45151

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (listopad): očekávání trhu: 90,7, předchozí hodnota: 90,7
- 14:30 CPI (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,0 %
- 14:30 Jádrový CPI (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 CPI (y-y) (listopad): očekávání trhu: 3,1 %, předchozí hodnota: 3,2 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (listopad): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: 4,0 %
- 20:00 Státní rozpočet (listopad): očekávání trhu: -$302,1 mld., předchozí hodnota: -$66,6 mld.

Akciový výhled

Evropské akcie budou v úterý ráno otvírat v mírně růstovou módu (+0,1%) dle indikací futures. Včera se na Wall Street podařilo indexu SP500 uzavřít na novém letošním maximu 4622 bodů (+0,4%). Překonal tak dosavadní maxima z léta a obchoduje se nejvýše od začátku války na Ukrajině (březen 2022). Dnes budou investoři sledovat makrodata v USA (inflace CPI), zdali se potvrdí její klesající trend. V Evropě to budou v Německu dopoledne tzv. ZEW očekávání. Zasedání centrálních bank (FED, ECB) jsou na programu ve středu a čtvrtek. Přes noc vedl růst asijských trhů Hong Kong (HSI přes +1%). Pražská burza se v pondělí obchodovala na červené nule. Erste se dokázala udržet u 900 Kč, KB nakonec přidala +0,6% na 715 Kč. Akcie ČEZu oslabovaly ve druhé části dne po sníženém doporučení od UBS. Titul při denních minimech pod 980 Kč nakonec končil na 985 Kč (-0,25%). Dnes může určitá volatilita na ČEZu pokračovat, budeme sledovat zasedání Poslanecké sněmovny, která bude mj. řešit tzv. Lex ČEZ.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	16267,75	0,19
DJIA	36463	0,07
S&P 500	4629	0,06
DAX	16842	0,07
Euro Stoxx 50	4552	0,09
Asijské indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nikkei 225	32843,7	0,16
Shanghai Composite	3003,44	0,40
Hang Seng	16410,84	1,29
Americké indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nasdaq Composite	14432,49	NULL
S&P 500	4622,44	0,39
Dow Jones Ind. Avg.	36404,93	0,43
Měnové páry	**Kurz**	**Změna**
EUR/USD	1,0775	0,13
EUR/CZK	24,403	0,01
USD/CZK	22,644	-0,08
USD/JPY	145,40	-0,52
Komodity	**Kurz**	**Změna**
Zlato	1992,2	0,40
Ropa	72,1	0,75

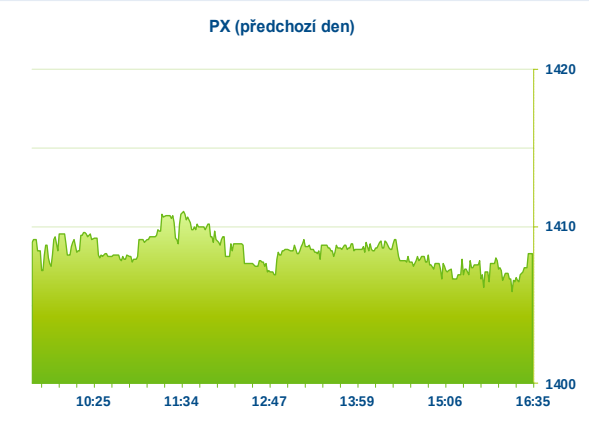
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Ranní přehled

Předešlá obchodní seance

Česká republika

Pražská burza v úvodu nového týdne hledala směr dalšího vývoje a nakonec zakončila s malou změnou +0,05% na 1 408 bodech. Zároveň kurzové změny jednotlivých titulů byly mírné. Komerční banka si polepšila o 0,63% na 715 Kč. Nepatrné změny registrovaly rakouské finanční emise a to Erste Bank +0,01% a pojišťovna Vig +0,08%. Naopak Čez ubral -0,25% na 985 Kč při nejvyšším denním objemu 129 mil. Kč. Moneta Money Bank potom ubrala -0,11% s oceněním pod 92 Kč. Největší ztrátu zaznamenaly akcie Colt CZ a to -0,94% na 525 Kč.



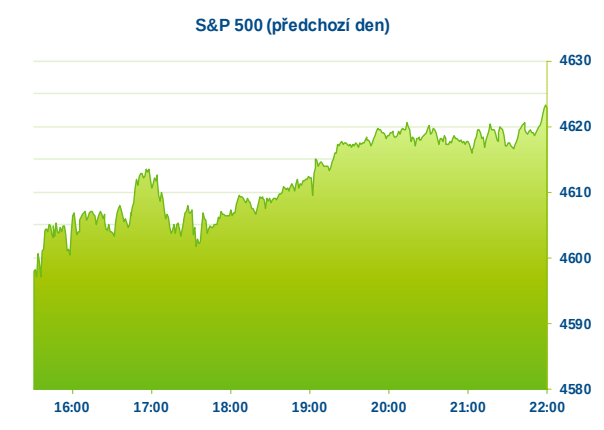
Německo

Německý burzovní index DAX dnes osciloval okolo pátečních závěrečných hodnot, nicméně ke konci obchodní seance si udržel růstový směr a připsal 0,21 %. Sartorius (SRT3; +3,2 %), Qiagen (QIA; +1,5 %) a Siemens (SIE; +1,2 %) byly tituly, které dnes připisovaly nejvíce. Na druhém pólu pak skončil internetový módní prodejce Zalando (ZAL; -2,5 %). Ztrátu také zaznamenaly akcie Siemens Energy (ENR; -2,2 %) a MTU Aero Engines (MTX; -2 %). Evropskému indexu STOXX600 se dnes také podařilo posílit (+0,36 %). V rámci sektorů se dařilo realitám (+0,96 %), průmyslu (+0,64 %) a IT (+0,58 %). V negativních hodnotách zakončily sektory nezbytné spotřeby (-0,09 %) a utilit (-0,56 %).

USA

Americké trhy měly pomalý začátek dne a ráno se obchodovaly na záporné nule. S přibývajícím časem se osmělili kupci a aktuálně široký index připisuje přes čtvrt procenta. Tento týden je na makroudálosti živý a tak se investoři snaží odhadnout kam se trhy vydají. Důležitý bude už zítřek, když čekáme report o listopadové inflaci. Hned ten samý den začíná dvoudenní zasedání centrální banky a ačkoliv trh nečeká pohyb základních sazeb, tak se všeobecně doufá, že s koncem roku centrální bankéři lépe naznačí strategii pro příští rok. Důležitost středy podtrhne ještě další sledovaný report o výrobních cenách.

Mezi korporátními zprávami dnes vyčnívá informace o ukončení rozhovorů o spojení pojišťovacího giganta Cigna s menším konkurentem Humana Inc. (HUM -0,75%). Mezi oběma stranami nedošlo k dohodě a navíc na trhu panovaly obavy z možné komplikace při schvalování transakce antimonopolními úřadem. Cigna v reakci na to ohlásila masivní buyback ve výši 10 miliard dolarů. V pozici cíle pro převzetí se ocitl maloobchodní řetězec Macy´s (M +21,5 %) o který se zajíma konsorcium soukromých fondů v čele s Arkhouse management a Brigade Capital Management.



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 probíhajícím 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).