

14. prosince 2023

Očekávané události**Česká republika:**

- 10:00 Běžný účet platební bilance (říjen): očekávání trhu: 7,50 mld., předchozí hodnota: 33,44 mld.

Eurozóna:

- 14:15 Refinanční sazba ECB (14. prosince): očekávání trhu: 4,50 %, předchozí hodnota: 4,50 %
- 14:15 Zápůjční sazba ECB (14. prosince): očekávání trhu: 4,75 %, předchozí hodnota: 4,75 %
- 14:15 Depozitní sazba ECB (14. prosince): očekávání trhu: 4,00 %, předchozí hodnota: 4,00 %

USA:

- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (listopad): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (9. prosince): očekávání trhu: 220 tis., předchozí hodnota: 220 tis.
- 14:30 Index importních cen (m-m) (listopad): očekávání trhu: -0,8 %, předchozí hodnota: -0,8 %

Akciový výhled

Evropské akcie začnou čtvrtletní obchodování v kladných číslech kolem +1%. Na akciových trzích pokračuje pozitivní sentiment. Americký FED ve středu ponechal sazby beze změny a indikoval, že další pohyb sazeb bude směrem dolů. Index SP500 následně poskočil výše +1,4% na 4707 bodů. Obchoduje se tak pouhá 2% od rekordního maxima. Investoři dnes budou se zájmem sledovat zasedání ECB, zdali se připojí k „holubičím“ vyhlídkám pro vývoj sazeb v Evropě. Rally pokračovalo na dluhopisech, výnosy americké 10-tyky se tak dostaly až pod 4%. V Praze včera index PX oslabil -0,6% na 1398 bodů. Pokles domácího trhu měl na svědomí ČEZ, jehož akcie ztratily -2,7% a jejich pokles se zastavil až na 945 Kč. Doznívalo tak snížené investiční doporučení od UBS a nedávný pokles cen elektřiny. Na druhou stranu současné úrovně na cenách komodit by mohly být spíše dolní mantinel. A podobně se jeví také cena akcií ČEZu. Banky na současných úrovních již procházejí spíše konsolidací.

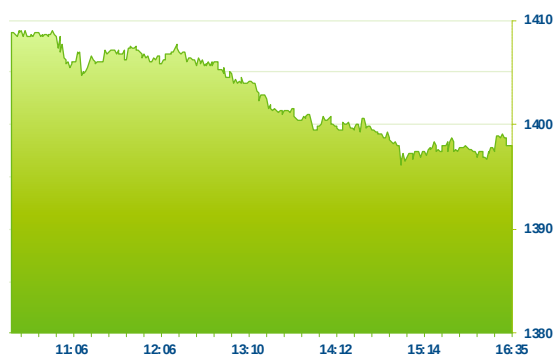
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	16650,25	0,52
DJIA	37185	0,20
S&P 500	4722,25	0,30
DAX	16946	1,03
Euro Stoxx 50	4576	0,97
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32686,25	-0,73
Shanghai Composite	2958,99	-0,33
Hang Seng	16338,38	0,68
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	14733,96	NULL
S&P 500	4707,09	1,37
Dow Jones Ind. Avg.	37090,24	1,40
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0883	0,09
EUR/CZK	24,456	-0,16
USD/CZK	22,451	0,04
USD/JPY	142,05	-0,58
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2036,8	2,45
Ropa	70,18	0,66

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

Česká republika

Pražská burza prohloubila včerejší ztráty se závěrem pod metou 1 400 bodů, když dnes klesla o -0,58% na 1 397 bodů. Tahounem poklesu se stal stejně jako včera Čez, který dnes padl o výrazných -2,98% na 945 Kč při nejvyšším denním objemu 231 mil. Kč. Erste Bank potom ubrala -0,70% na 897 Kč. Kofola oslabila o -0,74% na 270 Kč. Naopak Moneta Money Bank přidala mírných 0,11% s oceněním nad 92 Kč a Komerční banka se zvedla o 0,42% na 712 Kč. Pojišťovna Vig si polepšila o 0,39% na 644 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

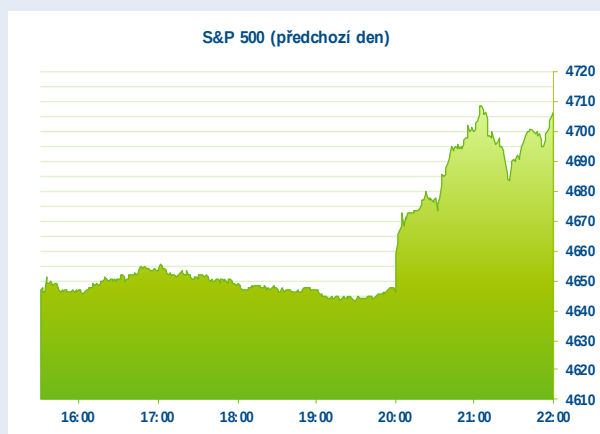
Index DAX uzavřel středeční seanci poklesem o 0,15 %. Z jednotlivých titulů se nejvíce dařilo BASF (+4,4 %), MTU Aero Engines (+1,8 %) a Covestro (+1,7 %). Naopak nejvíce ztrácely akcie Siemens (-3,2 %), Zalando (-1,8 %) a Merck (-1,6 %). Index STOXX600 uzavřel v mírně zelených hodnotách (+0,04 %). Ze sektorů se dařilo zdravotní péči (+0,95 %), realitám (+0,81 %) a utilitám (+0,80 %). V červeném uzavřely segmenty komunikačních služeb (-1,24 %), nezbytné spotřeby (-0,32 %) a zbytné spotřeby (-0,22 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve středeční seanci americké indexy vyčkávají před zasedáním FEDu a index Dow Jones přidává solidních 1,4% a širší index S&P 500 se drží v zelených úrovních a přidává 1,37%. I když včerejší report inflace dopadl s výsledkem mírně výš než se očekávalo, tak investoři tuto informaci přešli beze a spíše dnes své zraky upínají na výsledek zasedání FEDu, které by mělo podle analytiků skončit bez zvýšení úrokových sazeb. Dnes byl také reportován jádrový index PPI, který v listopadu meziročně vzrostl o 2% při očekávání růstu o 2,2%. Dolar na páru s eurem oslabil o 0,78% tj. 1,0877 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa a podle EIA zásoby surové ropy ke dni 8.12. 2023 poklesly o 4,258 mil. barelů, když trh předpokládal nižší pokles o 1 mil. barelů. Lehká ropa WTI po reportu zásob reaguje růstem o cca 1,6% a dostává se k úrovni 69,8 USD/barel. Po předchozích poklesech, které souvisely s poklesem ceny WTI podporu nachází akcie těžaře Occidentalu Petroleum (OXY), které se posouvají výš na své tržní hodnotě o cca 2,5% a také konkurenční akcie Marathonu Oil (MRO) si připisují zisk více než 1,9%. Podobně s menším ziskem 1% jsou na tom také akcie Baker Hughes (BKR) a také akcie světově obchodované skupiny Exxon Mobil (XOM) přidávají cca 0,7%. Poměrně slušně si dnes vedou akcie těžaře ropy z věží v oceánu společnosti Transocean (RIG), jež posilují o necelých 4,1%. Za zmínku stojí také akcie francouzského výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), které korigují o cca 0,5% a také akcie jeho konkurenta Halliburtonu (HAL) dnes obrací do kladných o 0,3% a také akcie Chevronu (CVX) se drží v zelených se ziskem cca 1,1%.



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 v středoevropském čase (SEČ).