

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (říjen): očekávání trhu: -14,5 mld., předchozí hodnota: -13,3 mld.
- 09:00 Stavební výroba (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,2 %

Německo:

- 08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (říjen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: -1,1 %
- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (říjen): očekávání trhu: -2,9 %, předchozí hodnota: -1,0 %
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (prosinec): očekávání trhu: 25,4 b., předchozí hodnota: 31,7 b.
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (prosinec): očekávání trhu: 5,7 b., předchozí hodnota: 12,5 b.

Eurozóna:

- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (3Q - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,0 %
- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (3Q - konečný): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (3Q - konečný): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,7 %
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 25,9

USA:

- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (3Q - konečný): očekávání trhu: -4,9 %, předchozí hodnota: -5,0 %
- 14:30 Jednotkové náklady na práci (3Q - konečný): očekávání trhu: 8,3 %, předchozí hodnota: 8,3 %
- 14:30 Obchodní bilance (říjen): očekávání trhu: -\$66,8 mld., předchozí hodnota: -\$80,9 mld.

Akciový výhled

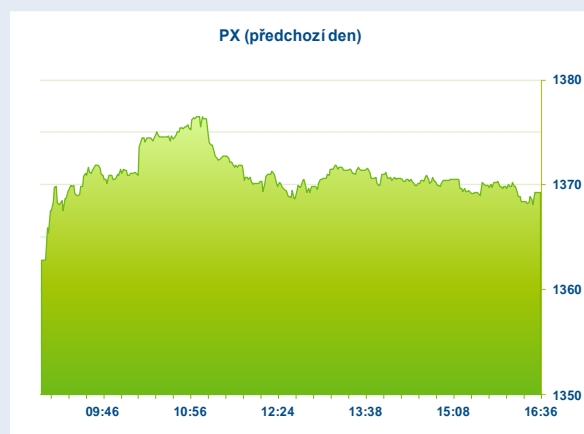
Wall Street v úvodu týdne dokázala úvodní zisky nejen udržet, ale také ještě navýšit. Index SP500 tak včera uzavíral na hodnotě 4592 bodů (+1,1%). Nyní aktuálně futures dále přidávají +0,7%. S návratem zpět nad rezistentní úroveň 4600 bodů to zdá se „myslí“ vážně. Rostou také evropské futures, indexy by mohly posilovat kolem +0,7%. Varianta omicron se sice rychle rozšiřuje, ale snad je méně závažná než varianta delta. Čína se snaží podpůrnými kroky (včera snížení rezerv pro banky) stabilizovat ekonomiku a podpořit růst. Asie se tak přes noc prezentovala růstově, indexy posilovaly kolem +2%. Pražská burza v pondělí přidala +0,5% na 2790 bodů. Ceny elektřiny míří do nebes, včera kontrakt pro r. 2023 zdolal další maxima (107 Euro). Akcie ČEZu zatím přešlapují u mety 750 Kč. Z bank si včera nejlépe vedla Erste (+1,2%) s obchody kolem 990 Kč. Dnes by se k růstu mohla připojit i Komerční banka, jež v pondělí uzavírala na 876 Kč (-0,11%).

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15965,5	0,77			
DJIA	35426	0,61			
S&P 500	4621	0,68			
DAX	15507	0,72			
Euro Stoxx 50	4174,5	0,75			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28455,6	1,89	1,26	-5,84	4,40
Shanghai Composite	3595,09	0,16	0,75	-0,90	4,20
Hang Seng	23926,3	2,47	2,11	10,76	-12,99
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15225,15	0,93	3,53	-0,90	22,15
S&P 500	4591,67	1,17	1,37	1,24	24,13
Dow Jones Ind. Avg.	35227,03	1,87	0,26	-0,40	16,58
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1288	0,03	0,41	-4,65	-6,76
EUR/CZK	25,396	-0,07	0,05	4,94	2,95
USD/CZK	22,492	-0,12	0,43	0,06	-4,12
USD/JPY	113,61	0,13	0,42	3,03	9,18
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1782,9	0,25	0,44	-0,75	-4,31
Ropa	70,5	1,73	7,02	3,43	53,36

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

Česká republika

V úvodu nového týdne panovala na globálních akciových trzích pozitivní nálada, což pomohlo k růstu i pražské burze. Index PX nakonec posílil o 0,47% na 1 369 bodů. Tahounem růstu se stala Erste Bank, která přidala 1,21% na 990 Kč. Čez tradičně těžil z vysokých cen el. energie a posílil o 0,47% na 751 Kč. Pojišťovna Vig potom přidala 0,88% na 628 Kč a akcie O2 se zvedly o 0,95% na 264 Kč. Naopak mírnou ztrátu registrovala Moneta Money Bank a to -0,11% se závěrem pod 95 Kč. Denní zisky neudržela Komerční banka a v závěru seance se ponořila do nepatrné ztráty -0,11% na 876 Kč. Česká zbrojovka ubrala -0,79% na 500 Kč a Kofola zakončila slabší o -0,97% na 307 Kč.

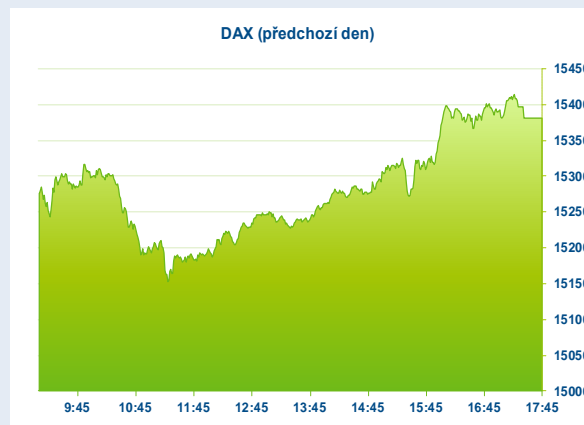


Německo

Index DAX se v průběhu dne pohyboval v kladných hodnotách, počátkem poledne začal nabírat hodnotě a zakončil růstově o 1,39 % na 15380,79 b. Evropský index STOXX 600 vykázal podobný trend, který si v závěru připsal 1,40 % na 469,24 b.

Prioritní akcie Volkswagen rostou zhruba o 3 % v reakci na zprávu deníku Handelsblatt, že generální ředitel Herbert Diess by si mohl udržet práci v koncernu, ale přišel by však o některé své pravomoce, kvůli svým sporům s ostatními manažery.

V Evropě dnes rostly všechny sektory. Nejvíce však komunikace (+2,68 %), utility (+2,31 %), finanční (+2,07 %) a průmyslový sektor (+2,04 %).

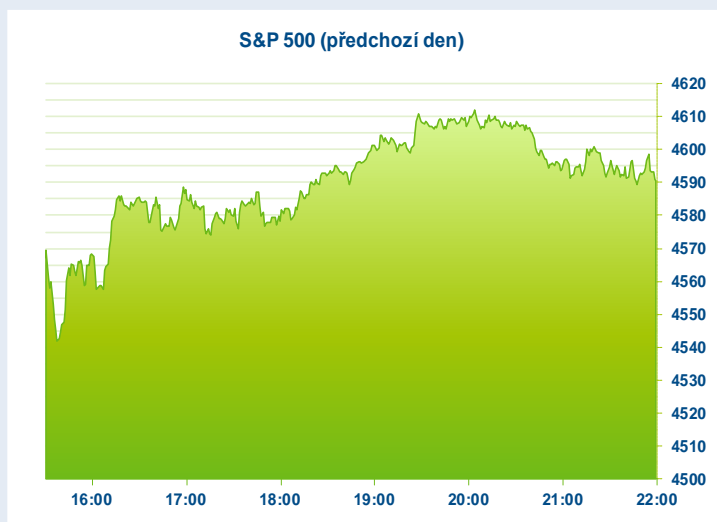


USA

Akcie v USA se po výrazném výprodeji koncem minulého týdne otočily do červených čísel a začínaly tak umazávat ztráty, jež se nastřádaly za posledních několik dní. Pozitivní impuls přišel na pozadí nových zpráv týkajících se nové varianty koronaviru zvaném Omikron. Dle dostupných informací by totiž průběh nákazy Omikronem měl být výrazně mírnější, než se dříve očekávalo.

Navzdory pozitivnímu vývoji na kapitálových trzích jsme pozorovaly na devizovém trhu sílící dolar, jenž posílil jak vůči české koruně o 0,34 % na hodnotu 22,53 USDCZK, tak vůči euru kde posílil o 0,21 % na hodnotu 1,128 EURUSD.

Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí značného posílení ceny akcií společnosti Norwegian Cruise Line Holdings (NCLH; +9,5 %) a to hlavně díky lepším informacím týkajících se možných dopadů nové varianty koronaviru zvaném Omikron, což by mělo oživit cestovní ruch. Cena akcií NCLH dnes posílila nejvíce za posledních 13 měsíců.



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).