

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (říjen): očekávání trhu: 14,3 mld., předchozí hodnota: 16,2 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (říjen): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: -0,7 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (říjen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 08:00 Běžný účet platební bilance (říjen): očekávání trhu: 17,0 mld., předchozí hodnota: 19,6 mld.

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. prosince): očekávání trhu: 220 tis., předchozí hodnota: 222 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (27. listopadu): očekávání trhu: 1910 tis., předchozí hodnota: 1956 tis.
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (říjen - konečný): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,2 %

Akciový výhled

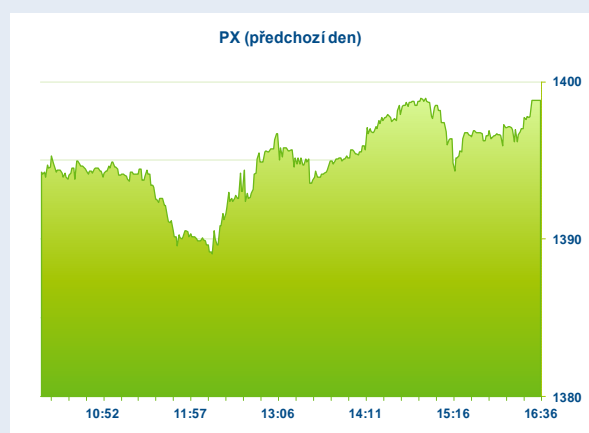
Evropské akcie budou ve čtvrtek otvírat bez většího pohybu. Wall Street včera nakonec uzavírala posílením +0,3% na 4701 bodech u indexu SP500. Trhy se tak po rychlém propadu vrátily zpět vzhůru do území, kde to „vše začalo“, resp. odkud indexy oslabovaly po oznámení zprávy o nové mutaci omicron. Ta se sice rychle šíří, ale snad je průběh onemocnění mírnější než u zatím převládající varianty delta. Na současných úrovních zřejmě indexy budou spíše konsolidovat a další kurzotvorné zprávy lze čekat zítra (americké CPI) či příští týden zasedání FEDu. Asii se přes noc podařilo posílit potřeby v řadě, dařilo se Číně (+1%). Na pražské burze obchodování ve středu dominoval ČEZ, jeho akcie poskočily na 790 Kč (+3,4%). Stále sledujeme masivní růst cen elektřiny, jež lámou jeden rekord za druhým. Kontrakt pro rok 2023 se obchoduje nad 120 Euro... Postupně se tak zvedají a budou zvedat cílové ceny pro akcie ČEZ. Na bankách bylo včera klidnější, menší vývěr zisků proběhl na Erste, KB se usazuje nad 880 Kč. Dnes čekáme podobný obrázek, aktivita by měla dále převažovat na ČEZu.

| Futures | Kurz | Změna | | | |
|---------------------|----------------|-------|------|-------|-------|
| Nasdaq 100 | 16393,5 | 0,01 | | | |
| DJIA | 35740 | -0,02 | | | |
| S&P 500 | 4698,25 | -0,02 | | | |
| DAX | 15734 | 0,29 | | | |
| Euro Stoxx 50 | 4247,5 | 0,32 | | | |
| Asijské indexy | Poslední závěr | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Nikkei 225 | 28725,47 | -0,47 | 3,31 | -4,38 | 9,04 |
| Shanghai Composite | 3673,04 | 0,98 | 1,70 | -1,02 | 6,67 |
| Hang Seng | 24274,83 | 1,16 | 1,43 | -8,83 | -8,77 |
| Americké indexy | Poslední závěr | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Nasdaq Composite | 15786,99 | 0,64 | 0,96 | 2,03 | 25,30 |
| S&P 500 | 4701,21 | 0,31 | 4,17 | 4,15 | 26,98 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 35754,75 | 0,10 | 5,09 | 2,07 | 18,50 |
| Měnové páry | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| EUR/USD | 1,1319 | -0,20 | 0,17 | -4,29 | -6,32 |
| EUR/CZK | 25,432 | -0,09 | 0,07 | 4,53 | 3,29 |
| USD/CZK | 22,463 | 0,11 | 0,01 | 0,07 | -3,26 |
| USD/JPY | 113,52 | -0,12 | 0,32 | 3,47 | 8,92 |
| Komodity | Kurz | Změna | W/W | Q/Q | Y/Y |
| Zlato | 1784,9 | 0,02 | 1,32 | -0,72 | -2,79 |
| Ropa | 72,67 | 0,68 | 9,66 | 6,99 | 58,95 |

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

Česká republika

Pražská burza navýšila zisky z tohoto týdne, když měřeno indexem PX posílila o 0,84% a uzavřela těsně pod psychologickou hranici 1 400 bodů na úrovni 1 398. Tahounem dnešního růstu se stal Čez, který posílil o 3,40% na 790 Kč s nadprůměrným objemem 702 mil. Kč. Elektrárenská emise opět těžila z dalšího růstu cen el. energie na nová rekordní maxima. V kladném teritoriu uzavřela i Komerční banka (885 Kč +0,34%) a Avast si polepšil o 0,36% na 182 Kč. Kofola potom přidala 0,98% na 308 Kč. Naopak mírnou ztrátu registrovala Erste Bank a to -0,10% na 1 014 Kč a bez výraznější změny zakončila i Moneta Money Bank (-0,05%) s oceněním těsně pod 95 Kč. Česká zbrojovka uzavřela níže o -0,40% na 502 Kč.

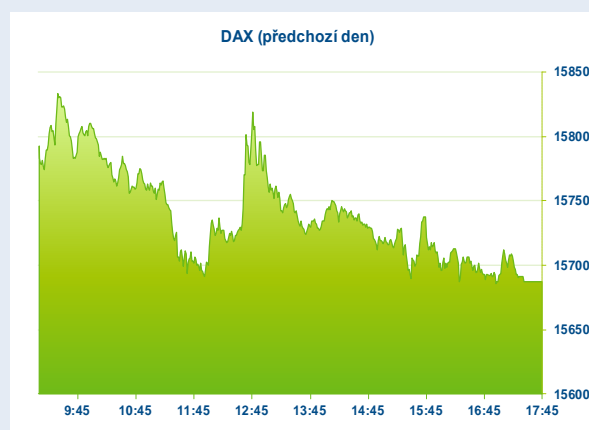


Německo

Index DAX se po většinu dne držel v záporných číslech a uzavřel s poklesem o 0,8 % na 15687,09 b. Evropský index STOXX 600 se rovněž pohyboval ve ztrátě a v závěru odepsal 0,50 % na 477,77 b. V Evropě nejvíce klesaly firmy z oblasti IT (-1,22 %), spotřebního sektoru (-0,76 %), nemovitostí (-0,66 %), materiálů (-0,61 %). Rostly firmy v oblasti zdravotnictví (+0,63 %).

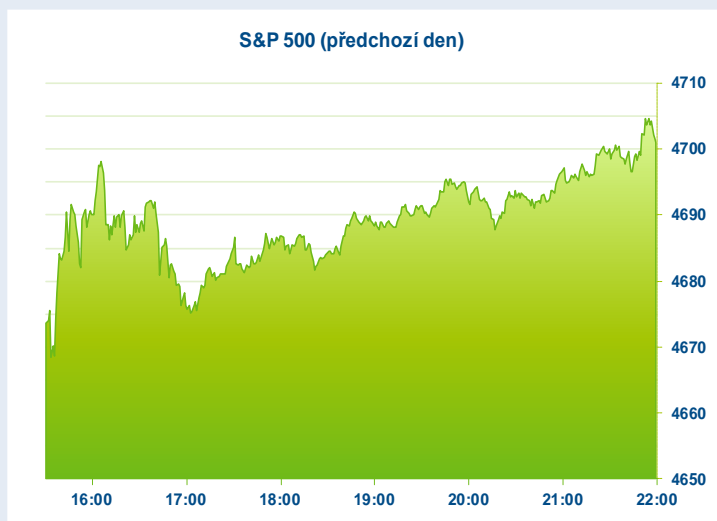
Volkswagen (VOW3; +0,087 %) zaznamenává rekordní ziskovost divize VW Financial Services, jelikož pandemická krize a nedostatek čipů pro nové automobily nahrává trhu ojetých vozů. Analytik Dominik Olszewski od Morgan Stanley snížil doporučení pro akcie společnosti Infineon Technologies (IFX; -4,6 %) ze stupně „overweight“ na „equalweight“ při zvýšení cílové ceny ze 42,5 na 43 EUR. V komentáři uvedl, že krátkodobý růst je již zahrnutý v současné ceně akcií. Analytik Sandeep Deshpande od JPMorgan rovněž snižuje doporučení pro akcie Infineon Technologies, a to ze stupně „overweight“ na „neutral“ při stálé cílové ceně na 47 EUR. BMW (BMW; +0,32 %) podepsalo dlouhodobou dohodu o dodávkách polovodičů pro systémy interiérového osvětlení do svých vozidel se společnostmi Inova Semiconductors a Global Foundries. Deutsche Post (DPW; -1,06 %) oznámila, že v roce 2023 nastoupí na pozici CEO současný vedoucí poštovní a zásilkové divize Tobias Meyer, vystřídá tak odstoupající Franka Appela.

Z indexu DAX dále nejvíce klesaly akcie HelloFresh (HFG; -10,9 %), Siemens Energy (ENR; -2,7 %), HeidelbergCement (HEI; -2,2 %) a Henkel (HEN3; -1,7 %). Posílily naopak akcie Porsche (PAH3; +3,5 %), Symrise (SY1; +1,5 %), Delivery Hero (DHER; +1,5 %), Airbus (AIR; +1,5 %) a Qiagen (QIA; +1,4 %).



USA

Americké indexy si v minulých dvou týdnech z různých důvodů vybraly slabší chvíli avšak počátek tohoto týdne je ve znamení masivního obratu a především široký index S&P se již na dohled blíží rekordu z poloviny listopadu. Sřávu i nadále pumpuje důvěra v účinnost vakcín proti variantě omicron. Pfizer dodal první širší data ukazující, že třetí dávka jejich vakcíny vytváří dostatečnou ochranu proti silnému průběhu této nemoci. Vzepětí je patrné na akcích citlivých na omezení v souvislosti s covidem. Tedy rostou provozovatelé zábavních parků, cestovní agentury, letecké společnosti a další. Celkově se nejvíce daří sektoru komunikačních služeb a realit. Poklesy jsou dnes v sektorech zbytné spotřeby a financích.



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 ve středoevropském čase (SEČ).