

14. ledna 2021

Očekávané události

Německo:

- 10:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (2020): očekávání trhu: -5,2 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 10:00 Maastrichtská kritéria (podíl deficitu veřejných financí na HDP) (2020): očekávání trhu: -6,0 %, předchozí hodnota: 1,5 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (9. ledna): očekávání trhu: 786 tis., předchozí hodnota: 787 tis.
- 14:30 Index importních cen (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (2. ledna): očekávání trhu: 5000 tis., předchozí hodnota: 5072 tis.

Akciový výhled

Evropské indexy zřejmě začnou čtvrtetní obchodování v mírném zisku kolem +0,2%. Podobný pohyb aktuálně indikují také futures pro zámořské indexy. Asie se přes noc obchodovala v kladném teritoriu (např. Nikkei +0,9%), ale ztrácela Čína (-0,9%). Zřejmě nejvíce dnes budou investoři sledovat Bidena, který by měl v průběhu dne oznámit plán na podporu americké ekonomiky, údajně se bude jednat o balík pomoci v objemu 2 bln. USD. Zajímavé bude sledovat reakci trhů na zmíněný balík pomoci, nakolik je v ceně aktiv započtená. Výnosy dluhopisů zastavily pokles, který byl ke spatření začátkem týdne. Index SP500 včera uzavíral na hodnotě 3809 bodů (+0,2%). Z technického pohledu se jeho hodnota udržela nad krátkodobými úrovněmi podpory poblíž 3790 body, mohl by se tedy pokusit o nová maxima. Ta by mohla následně ve druhé polovině ledna přilákat prodejce k realizacím zisků. Index PXTR v Praze včera podle předpokladů uzavřel beze změn na 2101 bodu. V ČR byla zveřejněna mírně nižší než očekávaná inflační čísla za uplynulý měsíc (+2,3%). ČNB by tak se zvyšováním sazeb v letošním roce nemusela spěchat. Domácí bankovní tituly stagnovaly, když na současných hodnotách nevypadají krátkodobě „lákavě“. Erste mírně oslabil (-0,7%). Dnes by se Erste mohla pokoušet ztrátu zkorigovat. Akcie ČEZu ve středu rovněž ztratily (-0,5%), případný pokles k 540 Kč by mohl přilákat kupce.

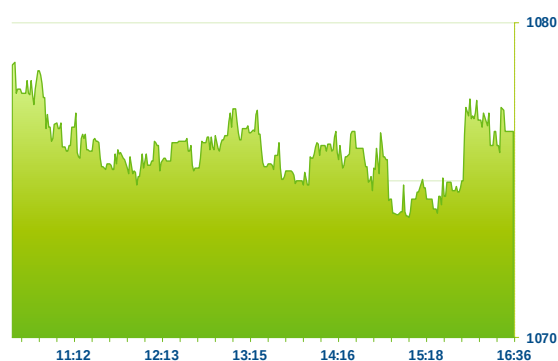
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12955	-0,13			
DJIA	31052	0,30			
S&P 500	3810,5	0,18			
DAX	13971	0,22			
Euro Stoxx 50	3617	0,31			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28698,26	0,85	4,78	20,57	19,31
Shanghai Composite	3565,90	-0,91	1,35	7,11	15,51
Hang Seng	28455,94	0,78	1,96	14,55	-2,48
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44209,00	0,00	3,05	10,66	41,57
S&P 500	3339,19	-1,76	1,65	8,48	15,87
Dow Jones Ind. Avg.	44209,00	0,00	0,75	8,30	7,45
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2147	-0,08	-1,01	3,76	8,94
EUR/CZK	26,155	0,03	0,82	-7,72	-4,18
USD/CZK	21,537	0,20	-0,21	-4,28	4,30
USD/JPY	104,02	0,16	0,21	-1,35	-5,33
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1839,5	-0,83	-3,87	-3,43	18,37
Ropa	53,1	0,26	4,38	28,76	-8,20

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

Česká republika

Pražská burza v dnešní seanci hledala směr dalšího vývoje, když index PX kmital střídavě v kladném a záporném teritoriu, aby nakonec zakončil s nepatrnou změnou +0,03% na 1 076 bodech. Taktéž západoevropské trhy se dnes pohybovaly bez výraznějších změn. Největší kurzovou změnu zaznamenaly menší emise, a to Kofola +2,58% na 278 Kč a Stock Spirits s přírůstkem 1,60% nad 82 Kč. Ostatní tituly zakončily s menšími pohyby do 1%. Avast si polepšil 0,77% na 158 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 0,70% na 575 Kč. Akcie O2 posílily o 0,78% na 259 Kč a podobně Philip Morris stoupl o 0,78% na 15 480 Kč. Naopak Čez ztratil -0,55% na 543 Kč při nejvyšším denním objemu 135 mil. Kč. Erste Bank potom ubrala -0,72% na 687 Kč, Moneta Money Bank stagnovala na 72 Kč a Komerční banka ztratila mírných -0,14% na 709 Kč.

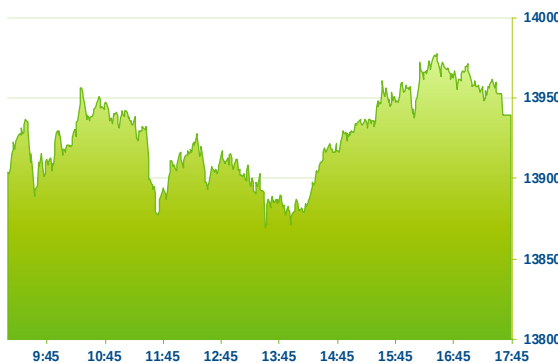
PX (předchozí den)



Německo

Hlavní německý index se dnes obchodoval spíše v nerozhodném, užším pásmu a na závěr dne si připisuje pouhých 0,11 %. Největší růst dnes zaznamenal sektor zdravotní péče (+2,45 %), utilit (+1,9 %) a realitní sektor (+1,62 %). Nedařilo se naopak spotřebnímu sektoru (-1,21 %) a finančnímu sektoru (0,68 %). Deutsche Post (DPW +0,93 %) dnes reportovala rekordní zisky, když její společnost DHL benefitovala na rozvozech z nárůstu objednávek z domova, který přišel s koronavirovou krizí. Zisk EBIT povyskočil o 17 % na 4,84 mld. EUR v roce 2020. Finanční ředitelka Melanie Kreis hodnotí závěr roku jako perfektní. Společnost Bayer (BAYN +4,5 %), dominující v sektoru zdravotnictví očekává, že její tři léčiva ve finální fázi vývoje vygenerují více než 1 mld. EUR. Tyto léčiva jsou Nubeqa, léčící rakovinu prostaty, Finerenone, specializován na onemocnění ledvin a Vericiguat, na kterém se podílí také firma Merck & Co.

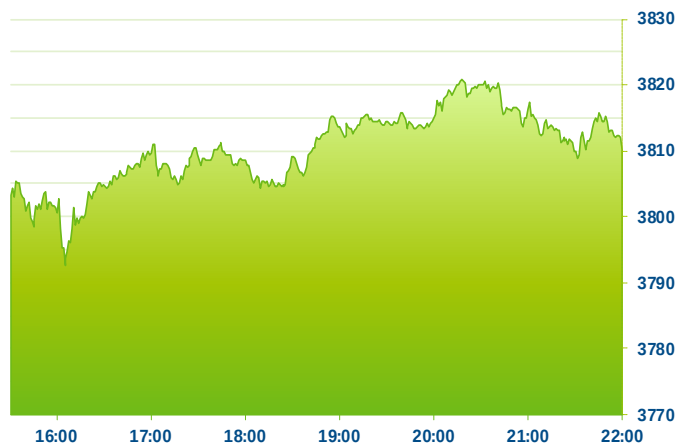
DAX (předchozí den)



USA

Ve střední seanci se americké indexy pohybovaly v blízkosti historických maxim a index Dow Jones uzavřel v mírném záporu 0,03% a širší index S&P 500 naopak rostl o 0,23%. Na trhu u investorů zatím panuje klidná atmosféra a investoři na jedné straně optimismu těží z očekávaného pokračujícího ekonomického oživení, které je podpořeno fiskálními stimuly. Na druhé straně se ale s růstem výnosů na státních dluhopisech již začínají ozývat hlasy analytiků, jež upozorňují na riziko negativního vlivu růstu výnosů na ocenění akciových trhů, které lze považovat již za relativně vyšší. Trhy také uklidnila aukce amerických vládních dluhopisů, která ukázala silný zájem a výnosy na 10 letých dluhopisech, které klesly z intradenního maxima 1,19% na 1,12%. K tomu lze přidat i kladné komentáře dvou členů FOMC, kteří uvedli, že nevidí brzkou potřebu začít snižovat objemy kvantitativního uvolňování. Dolar na páru s eurem zatím posiluje o 0,43% a dostává se k úrovni 1,2154 USD/EUR. Dnes byly také zveřejněny od EIA zásoby ropy ke dni 8.1., které klesly o 3,248 mil. barelů, když analytici předpokládali pokles 2,650 mil. barelů. Lehká ropa WTI si tak udržuje předchozí zisky, ale dnes oslabuje o 0,5% a dostává se k úrovni 52,2 USD/barel. I když se WTI drží výš, tak posilující dolar příliš nevyhovuje akciím v sektoru těžby černého zlata. Z výše zmíněných důvodů se dnes nedařilo akciím společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie oslabovaly během seance o necelých 4,5%, ale ztrátu srovnaly a posilují cca 0,5%. Hned v závěsu jsou akcie těžaře Apache Corporation (APA), které ztratily více než 3,5% a také konkurenční akcie Occidental Petroleum (OXY) se pohybovaly se ztrátou cca 0,5%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžních zařízení Schlumberger (SLB), které ztrácely více než 2,5% a podobně si vedly akcie jeho konkurenta Halliburtonu (HAL), které ztratily necelá 3%. Za pozornost investorů stojí akcie Intelu (INTC), kde společnost oznámila, že na pozici výkonného ředitele dosadí vedoucího technologického sektoru Pat Gelsingera. Tato výměna bude provedena k 15. únoru a společnost nahradí stávajícího CEO Boba Swana. Akcie Intelu (INTC) se tak těší zájmu investorů a přidávají na své tržní ceně více než 7%, když na začátku seance rostly o více než 7%. V hledáčku investorů jsou dnes také akcie automobilky General Motors (GM), když firma oznámila, že vstoupí do segmentu elektrických komerčních dodávek, když první objednávku dodá ke konci letošního roku pro přepravní společnost FedEx. Tento segment se pro automobilky jeví stále více zajímavým s rostoucím vlivem elektromobility spojeným s trendem digitalizace a růstu v e-commerce, jež zvyšuje potřeby na flotily spedičních firem. Akcie se také dnes těší zájmu investorů a zpevňují o více než 1,9%.

S&P 500 (předchozí den)



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 ve středoevropském čase (SEČ).