

25. ledna 2021

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Podnikatelská důvěra (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,0
- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,7
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -14,5

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (leden): očekávání trhu: 91,3, předchozí hodnota: 92,1
- 10:00 Index IFO očekávání (leden): očekávání trhu: 93,5, předchozí hodnota: 92,8
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (leden): očekávání trhu: 90,4, předchozí hodnota: 91,3

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,27
- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 9,7

Akciový výhled

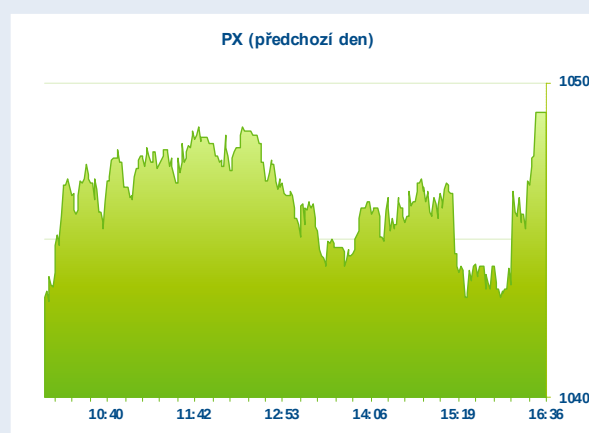
Po mírném poklesu v závěru minulého týdne (SP500 -0,3%) nyní futures pro zámoří indikují růstový úvod na začátku týdne nového. Evropské indexy by mohly otvírat se zisky kolem +0,3%. V průběhu týdne nás čeká pořádná porce výsledků důležitých amerických firem (MSFT, TSLA, Apple, FB). Sledovaná budou vystoupení členů centrálních bank, zajímavá budou data o inflaci v Německu. Na akciových trzích se tak dá čekat růst volatility. Pražská burza prošla především ve druhé polovině minulého týdne propadem, když index PXTR ztratil -2,5% na 2047 bodů. Bezesporně nejdůležitější zprávou nejen pro domácí investory je nabídka na dobrovolný odkup akcií Monety (lépe řečeno 20% všech akcií), nabídkou za to jsou aktiva Air bank. Dnes proto čekáme růst akcií Moneta, obchodovat by se spíše mohly s určitým diskontem proti zmíněným 80 Kč. Z hlediska TA leží úroveň 200 denního klouzavého průměru na 73,80 Kč. Celkově by dnes mohl domácí trh růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13459	0,73			
DJIA	31003	0,30			
S&P 500	3851	0,44			
DAX	13925	0,57			
Euro Stoxx 50	3606	0,50			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28822,29	0,67	0,39	21,97	19,14
Shanghai Composite	3624,24	0,48	1,13	8,88	17,84
Hang Seng	30071,75	2,12	3,06	18,81	3,91
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44218,00	0,00	3,28	17,70	44,32
S&P 500	3339,19	-1,76	1,21	11,23	15,65
Dow Jones Ind. Avg.	44218,00	0,00	0,02	9,28	6,20
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2174	0,03	0,82	3,11	10,52
EUR/CZK	26,06	-0,14	-1,14	-7,30	-6,62
USD/CZK	21,402	-0,14	-0,32	-4,45	3,19
USD/JPY	103,69	-0,08	0,01	-1,07	-4,77
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1850,8	-0,29	1,14	-2,75	17,33
Ropa	52,42	0,44	0,00	34,79	-1,43

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

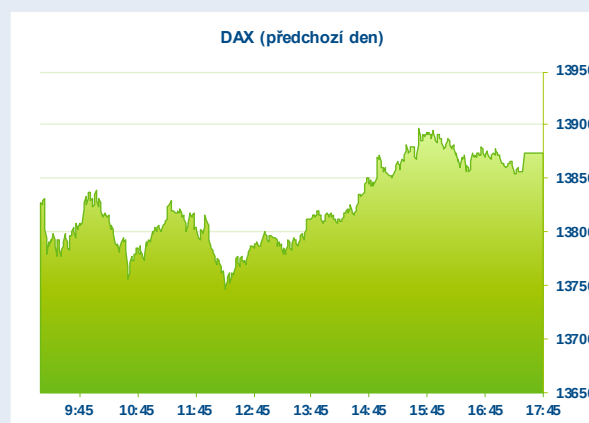
Česká republika

V závěru týdne pokračovalo na pražské burze vybírání zisků, které započalo včera a index PX odevzdal dalších -0,94% na hodnotu 1 049. Podobně jako ve čtvrtěk se nedařilo především bankovnímu sektoru. Erste Bank odepsala -1,82% na 680 Kč, Moneta Money Bank ubrala -1,32% k 67 Kč a Komerční banka klesla o -1,18% na 672 Kč při nejvyšším denním objemu 192 mil. Kč. Pojišťovna Vig potom ztratila -1,05% na 563 Kč. S menšími poklesy zakončil Čez (528 Kč -0,38%) či Avast (155 Kč -0,42%). Nedařilo se taktéž akciím Philip Morris (15 340 Kč -1,03%) a Kofole (263 Kč -2,23%). Naopak mírný zisk zaznamenala Česká zbrojovka a to +0,56% na 360 Kč. Za celý týden index PX ztratil přes -2%.



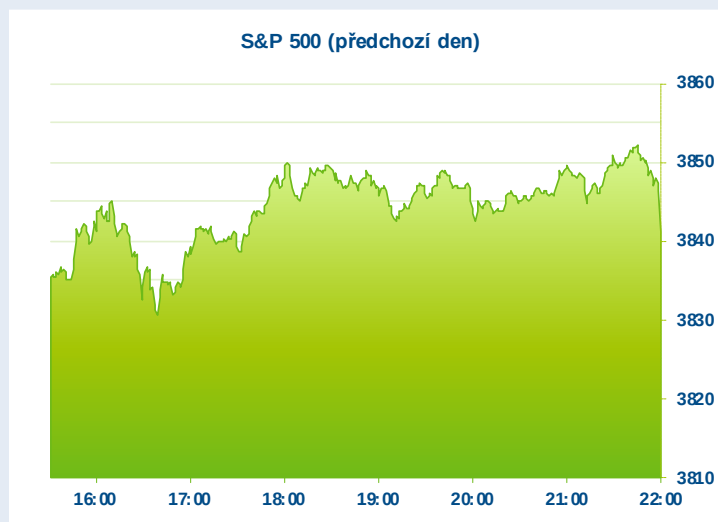
Německo

Index DAX se dnes po celý držel v záporných hodnotách a uzavřel se ztrátou 0,36 % na 13857,16 b. Podobně se pohybovaly i akcie indexu Stoxx 600, ten skončil den se ztrátou 0,57 % na 408,54 b. V Evropském sektoru nejvíce ztrácely sektory energií (-1,43 %), financí (-1,34 %), materiálů (-0,99 %) a IT (-0,86 %). Z indexu DAX nejvíce posilovaly akcie společnosti Siemens (SIE, +6,5 %), který reportoval předběžné výsledky nad očekáváním. Rostly také akcie Volkswagenu (VOW3, +1,7 %), který rovněž oznámil pozitivní předběžné výsledky za 4Q 2020. Chlubí se v nich obnovou růstu počtu vozidel doručených zákazníkům oproti 3Q. Dále také očekává provozní zisk před započtením speciálních položek souvisejících s dieslem ve výši 10 mld. EUR. Dařilo se také společností Delivery Hero SE (DHER, +0,9 %) a Fresenius Medical Care (FME, +0,6 %). Nedařilo se naopak společnostem Deutsche Bank (DBK, -2,8 %), Continental (CON, -2,6 %), Infineon Technologies (IFX, -2,6 %), HeidelbergCement (HEI, -2,5 %) a Adidas (ADS, -2,5 %).



USA

Včera si indexy S&P 500 a Nasdaq opět posunuly historická maxima zatímco index Dow Jones mírně oslabil. Dnes prozatím oslabují indexy všechny tři. Na trhu panuje vyčkávací nálada ohledně vývoje pandemie včetně nových kmenů a průběhu očkování. Zároveň se i nadále čeká na schválení 2 bilionového stimulačního balíčku. Lídrem v poklesech dolů je sektor energetických firem, které tíží klesající cena ropy. Mírně pod tlakem jsou finanční tituly jejichž přední představitelé v průběhu týdne představovali své kvartální výsledky. V průběhu včerejška reportovaly své výsledky i některé další zajímavé firmy, které dnes najdeme na chvostě denní výkonnosti akcií v S&P. Předně výrazně dobrá čísla včera představil Intel ale po růstovém vzepětí se dnes noří hluboko dolů. Výprodej způsobují vyjádření CEO firmy o snaze obnovit boj o první místo ve výrobě čipů. Další velkou firmou, která představila své výsledky bylo IBM avšak investory zklamal a akcie rovněž klesají.



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).