

29. ledna 2021

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 10,7 %

Německo:

- 08:00 Index importních cen (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 08:00 Index importních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: -3,2 %, předchozí hodnota: -3,8 %
- 08:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (4Q - předběžný): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 8,5 %
- 08:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (4Q - předběžný): očekávání trhu: -3,2 %, předchozí hodnota: -3,9 %
- 08:00 HDP (očistěno o počet pracovních dní) (y-y) (4Q - předběžný): očekávání trhu: -4,0 %, předchozí hodnota: -4,0 %
- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (leden): očekávání trhu: 7,5 tis., předchozí hodnota: -37,0 tis.

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 11,0 %, předchozí hodnota: 11,0 %

USA:

- 14:30 Index nákladů práce (4Q): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 14:30 Osobní příjem (prosinec): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -1,1 %
- 14:30 Osobní výdaje (prosinec): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: -0,4 %
- 16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -2,6 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (leden – konečný): očekávání trhu: 79,2, předchozí hodnota: 79,2

Akciový výhled

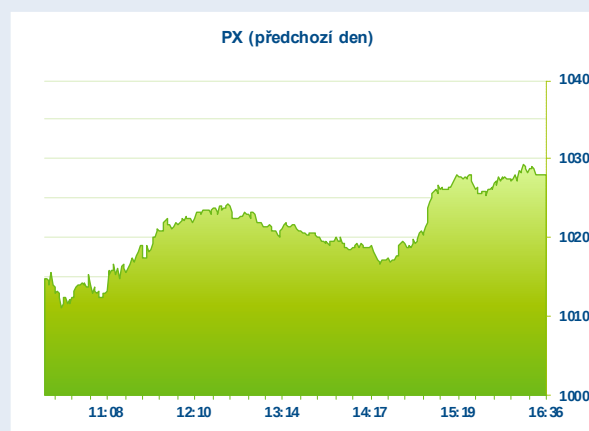
Wall Street se sice včera podařil obrát, indexy po úvodním poklesu uzavíraly slušným posílením (+1%), ale ke konci obchodování byla vidět určitá nervozita a ústup z denních maxim. Dnes navíc futures indikují pokles kolem -1%. Aktuálně se tak indexy pohybují kolem krátkodobě důležitých úrovní podpory (index SP500 cca 3740 bodů vs. čtvrtek závěr 3787 bodů). K nervozitě přispívá vývoj týkající se divokých retailových spekulací u několika akciových titulů. Asie přes noc ztrácela (Japonsko -1,9%, Čína -0,6%). Evropské indexy tak otevrou zřejmě se ztrátami kolem -1%. Index pražské burzy PXTR včera oslabil -0,6% na 2009 bodů. Úvodní ztráty stačily Erste (+0,3%) i Komerční banka (+0,4%) vymazat. Dnes by mohly vzhledem k sentimentu po otevření znovu oslabit. ČEZ ve čtvrtek končil v záporu nad 520 Kč (-1%), titul by se mohl nedaleko této hranice dále obchodovat. Mírně lepší než očekávaná čísla za 4Q (EBITDA 3,5 mld. Kč, čistý zisk 1,5 mld. Kč) oznámila společnost O2. U Monety registrujeme zprávu o tom, že Goldman Sachs drží cca 10% podíl. Akcie Moneta by se mohly obchodovat v kladných číslech.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13002,75	-1,39			
DJIA	30213	-0,96			
S&P 500	3736,25	-1,14			
DAX	13455	-1,44			
Euro Stoxx 50	3495	-1,49			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27663,39	-1,89	-1,95	20,41	21,46
Shanghai Composite	3483,07	-0,63	-3,21	7,22	17,76
Hang Seng	28352,14	-0,70	-4,60	15,55	2,15
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44224,00	0,00	-1,43	21,19	43,88
S&P 500	3339,19	-1,76	-1,70	15,79	15,60
Dow Jones Ind. Avg.	44224,00	0,00	-1,84	15,40	6,55
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,21	-0,17	-0,54	3,90	9,71
EUR/CZK	26,076	0,15	0,56	-7,74	-5,82
USD/CZK	21,546	0,23	-0,08	-4,25	3,35
USD/JPY	104,56	0,34	0,75	-0,09	-4,04
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1847	0,41	-0,50	-1,75	16,42
Ropa	52	-0,46	-0,36	43,85	-0,44

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

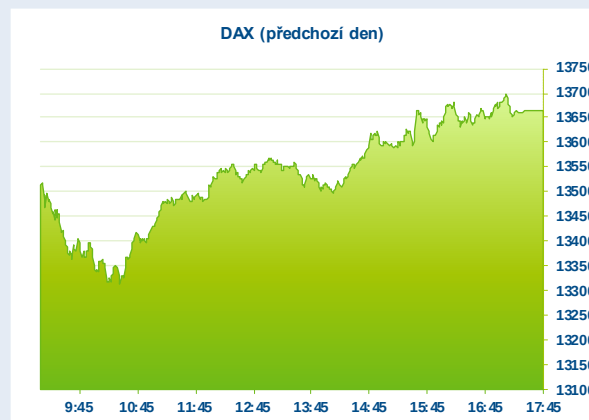
Česká republika

Pražská burza oslabila potřetí v řadě a měřeno indexem PX klesla o -0,76% na 1 027 bodů. Podobně jako včera se stal tahounem poklesu Avast, když oslabil o -2,78% na 143 Kč. Na nižší úrovni se posunul taktéž Čez a to o -0,95% na 522 Kč. Nedařilo se rovněž akciím Philip Morris (15 200 Kč -1,30%). Akcie O2 odevzdaly -0,59% na 254 Kč, přičemž společnost bude dnes po uzavření trhu reportovat výsledky za rok 2020. Stock Spirits zaznamenal technický pokles -3,73% s oceněním těsně pod 80 Kč, když se obchodoval první den bez nároku na dividendu v přepočtu 4,70 Kč na akcii. Naopak finanční emise umazaly dopolední ztráty a nakonec uzavřely smíšeně. Erste Bank posílila o 0,33% na 668 Kč, Komerční banka stoupla o 0,45% na 668 Kč a pojišťovna Vig přidala 0,74% na 546 Kč. Naopak Moneta Money Bank ubrala mírných -0,41% na 72 Kč.



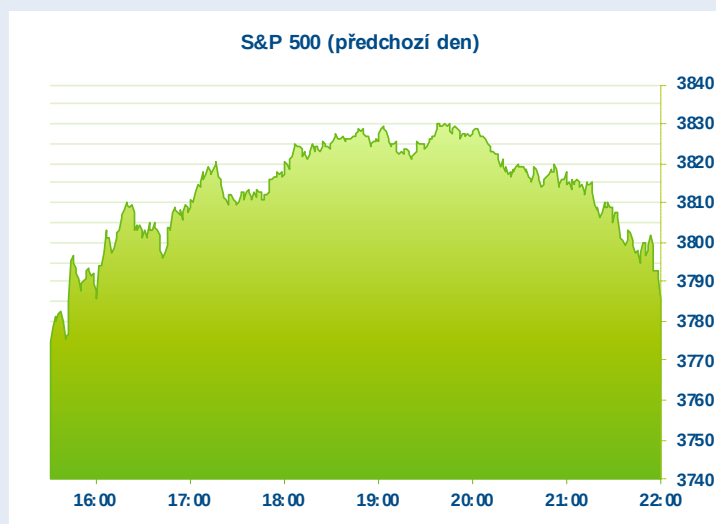
Německo

Index DAX se v dopoledních hodinách propadl do záporných hodnot, po zbytek dne však posiloval a v závěru obchodní seance držel zisk 0,29 %. Evropský index Stoxx 600 se pohyboval se stejnými trendy a uzavřel se ziskem 0,10 % na 403,37 b. Nejvíce rostly akcie Infineon Technologies (IFX, +3,7 %), Bayer (BAYN, +1,7 %), Merck (+1,5 %), Munich Re (+1,4 %) a RWE (RWE, +1,4 %). Klesaly akcie SAP (SAP, -1,5 %), Delivery Hero SE (DHER, -1,5 %), Deutsche Wohnen (DWINI, -1,4 %), Adidas (ADS, -1,3 %), MTU Aero Engines (MTX, -1,2 %). V oblasti Evropy se dnes nedařilo sektoru energií (-0,83 %), zdravotnictví (0,56 %), nemovitostí (-0,54 %) a IT (-0,50 %). Dařilo se naopak sektoru utilit (+0,89 %), průmyslovým firmám (+0,76 %), materiálům (+0,76 %) a spotřebnímu sektoru (+0,62 %).



USA

Americké trhy včera zažily největší výplach za poslední tři měsíce. Včerejší volatilita byla převážně způsobena hromadnými útoky retailových investorů na silně zashortované tituly. Cílem tohoto po sociálních sítích organizovaného nájezdu byly hedgové fondy a snaha je tzv. short squeezeovat, tedy tlakem na rychlý růst ceny donutit uzavřít své pozice a ve finále dokupovat téměř za jakoukoliv cenu. A skutečně se jim tento útok podařil. Hlavními figuranty v této hře byly tituly jako GME (Gamestop), AMC Entertainment (AMC) nebo AAL (American Airlines). Dnes proti těmto spekulacím hrám zasáhly brokerské firmy a omezily tyto nájezdy. Objevují se i spekulace o zásahu zákonodárců vedoucím k omezení těchto událostí. Situace se uklidňuje a zmíněné tituly dnes většinou oslabují. Přesto se včera psala historie a tento fenomén jistě ovlivní chování hedge fondů i do budoucna, dříve nedosažitelní tržní hráči mohou dostat za uši od skupiny RobinHood investorů chatujících na redditu. Pozornost trhu se dnes již vrací ke klasickým kurzotvorným zprávám. Dnešní makrodata se blýskla překvapivým poklesem žádostí o podporu v nezaměstnanosti. Včera se svými kvartálními čísly prezentovala největší veřejně obchodovaná společnost Apple (AAPL -1,31%). Firma překonala odhady ve všech parametrech a za kvartál poprvé v historii utržila 100 miliard dolarů! Podobně byl na tom Facebook (FB -0,51%), hegemon sociálních sítí se chystá na budoucí souboj právě s Apple. Dalším velkým hráčem prezentujícím své výsledky byla Tesla (TSLA -2,26%), která potvrdila růst prodeje, ale ziskovost zaostala za očekáváním. Nejrustovějším sektorem jsou dnes finanční tituly. Vysoko se drží komunikace a utility. Rostou však všechny sektory. Mírně dnes posílil dolar, výnosy dluhopisů rostly.



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).