

1. února 2021

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 HSBC Index nákupních manažerů ve výrobě PMI (leden): očekávání trhu: 55,8, předchozí hodnota: 57,0
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -367,4 mld.

Německo:

- 08:00 Maloobchodní tržby (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -2,0 %, předchozí hodnota: 1,9 %
- 09:55 Index nákupních manažerů ve výrobě Markit/BME (leden - konečný): očekávání trhu: 57,0, předchozí hodnota: 57,0

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů ve výrobě Markit (leden - konečný): očekávání trhu: 54,7, předchozí hodnota: 54,7
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (prosinec): očekávání trhu: 8,3 %, předchozí hodnota: 8,3 %

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů ve výrobě Markit (leden - konečný): očekávání trhu: 59,1, předchozí hodnota: 59,1
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 0,9 %

Akciový výhled

Zámořské trhy v pátek zakončily seanci poměrně silným poklesem v obavách z volatility způsobené retailovým obchodováním na některých titulech. Nicméně sentiment v úvodu nového týdne zlepšuje obchodování na asijských burzách kde většina trhů posilovala. Futures na americké akciové indexy tak mažou aktuálně část pátečních ztrát a západoevropské trhy by měly rovněž otevírat se slušnými zisky. Dle futures by měl např. Dax zahájit s přírůstkem přes 1%. V daném pozitivním sentimentu by tak v kladném teritoriu měla zahájit i pražská burza a přerušit tak nelichotivou sérii čtyř poklesů v řadě. V centru pozornosti by měly být především bankovní emise poté, co v uplynulých dnech nejvíce ztratily a Moneta Money Bank po stanovisku představenstva k dobrovolné nabídce odkupu části podílu od PPF.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13002,25 #N/A Paused at 08:55:19	0,70			
DJIA	29322,75 #N/A Paused at 08:55:19	#N/A	Paused at 08:55:19		
S&P 500	3732,75 #N/A Paused at 08:55:19	0,74			
DAX	13002,25 #N/A Paused at 08:55:19	#N/A	Paused at 08:55:19		
Euro Stoxx 50	3732,75 #N/A Paused at 08:55:19	#N/A	Paused at 08:55:19		
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23406,49	0,74	-0,98	0,48	8,62
Shanghai Composite	3255,92	0,65	-4,44	9,89	7,07
Hang Seng	24473,78	0,66	-2,78	-2,94	-8,88
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10919,59	-1,99	-9,43	8,97	35,07
S&P 500	3339,19	-1,76	-6,75	4,67	12,08
Dow Jones Ind. Avg.	27534,58	-1,45	-5,38	2,02	2,32
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	#N/A Paused at 08:55:19	-0,10	-0,03	5,16	7,00
EUR/CZK	#N/A Paused at 08:55:19	-0,07	0,53	-5,31	-3,84
USD/CZK	#N/A Paused at 08:55:19	0,03 #N/A Paused at 08:55:19	0,47	-0,54	2,89
USD/JPY	#N/A Paused at 08:55:19	0,03 #N/A Paused at 08:55:19	-0,05	-1,08	-1,77
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1864,7	0,85	-3,39	7,66	24,25
Ropa	52,52	0,84	-9,83	3,04	-31,66

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne prohloubila svůj pokles a připsala si čtvrtou ztrátovou seanci v řadě. Index PX ztratil 1,02 % a na týdenní bázi oslabil o více jak 3 %. Tento týdenní výsledek je nejslabší od konce července minulého roku. Pokles od konsolidační úrovně 1070 bodů je již o více jak 6 % a z technického pohledu je důležité, že se index udržel nad včerejším intraday minimem a nedostal se pod svůj 50 denní klouzavý průměr. Pokud se dnes nezlomí vývoj v USA a nedojde k nějakým výraznějším výprodejům (od otevření se vývoj spíše zlepšuje a umazávají se ztráty), domácí index se může od podpory v pondělí odrazit na vyšší úrovně. Zpět k dnešku, když v čele poklesu byly těžké váhy Avast (-1,81 %), ČEZ (-1,15 %) a Komerční banka (-1,95 %) s Erste Group (-1,20 %). U Monety investoři netrpělivě vyčkávají, jaký postoj k nabídce od PPF zveřejní management. Goldman Sachs po oznámení o výrazném navýšení podílu revidoval své doporučení na titul a aktuálně cíluje Monetu na 91 Kč s nákupním doporučením. Moneta posílila o 1,39 % na 73 Kč. Cílovou cenu Goldman Sachs vylepšil i pro Erste Group a to na 32,80 EUR, doporučení rovněž zůstalo na stupni koupit. Mírně v kladných hodnotách dokázala zavřít Kofola (+0,4 %) a Philip Morris (+0,13 %).

PX (předchozí den)



Německo

Hlavní německý akciový index se dnes v průběhu dne obchodoval v záporu a zakončuje o přibližně 3,5 % slabší než na počátku týdne. Podobně si vedl i celoevropský index Stoxx Europe 600, který za týden oslabil o 3,65 %. Dnes se nedařilo především technologiím. SAP odepsal 3,2 % poté, co dnes zveřejnil finální výsledky za 4Q i celý fiskální rok, kterými potvrdil předběžné výsledky zveřejněné před dvěma týdny. I druhý zástupce technologického sektoru Infineon Technologies dnes oslabil o 1,4 %. Přes 2 % dnes odepsaly také sektory finanční (-2,27 %) a zdravotní péče (-2,04 %). Nejslabší akcií dne byla zajišťovna Munich Re, jež odepsala 3,4 %. Podobně dopadla také Deutsche Bank (-3,3 %). Ze sektoru zdravotní péče zakončila v červených číslech společnost Fresenius Medical Care (-3 %). Ta se dočkala snížení cílové ceny od investiční banky Jefferies. Nejrušovějším titulem dne byly akcie společnosti Covestro, které posílily o 1,2 %.

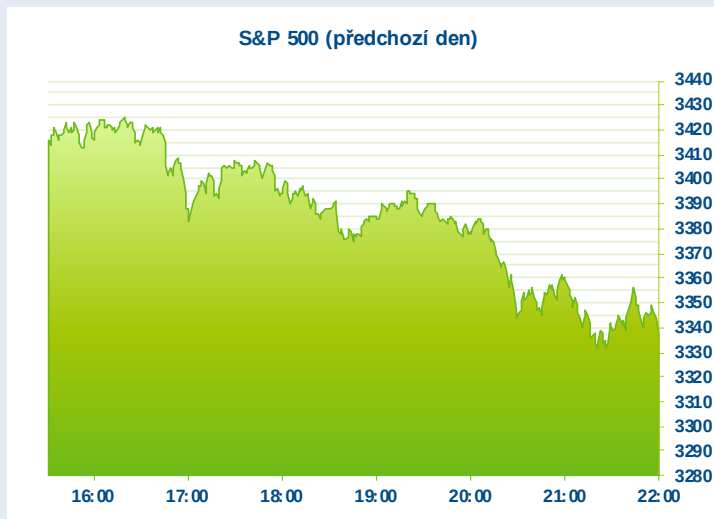
DAX (předchozí den)



USA

V poslední seanci tohoto týdne index Dow Jones ztratil 2,03% a širší index S&P 500 se také pohybuje v červených se ztrátou 1,94%. Investoři jsou však stále v napětí, protože značnou pozornost stále upoutává spekulativní mánie, která panuje na některých akcích v popředí s akcemi společnosti GameStop nebo BlackBerry, což vedlo ve včerejší seanci k pozastavení obchodování s těmito tituly ze strany několika světových brokerů. Dolar na páru s eurem dnes ztrácí 0,15% a dostává se k úrovni 1,2137 USD/EUR. Oslabující dolar dnes pomáhá lehké ropě WTI, která obrátila do kladných, ale opět začala klesat o necelých 0,2% a dostává se k úrovni 52,20 USD/barel. Ropě pomáhá také report od EIA, kde zásoby ropy k 22. lednu poklesly o 9,9 mil. barelů při očekávání růstu, kde odhad analytiků byl jen 1,5 mil. barelů. I když dolar oslabuje, tak se nedaří akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie společnosti Apache Corp. (APA) ztrácí cca 4,7% a podobně si vedou akcie konkurenta společnosti Occidental Petroleum (OXY), které se pohybují s větší ztrátou cca 5% a též do červených čísel se noří akcie Marathon Oil Corp. (MRO), jež ztrácí více než 3,5%. Do nižších pater nahlíží také akcie světově obchodované ropné společnosti Exxon Mobile (XOM), které si ubírají na své tržní hodnotě cca 2,5%. Za pozornost investorů stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které si ubírají 1,5% a konkurenční akcie Halliburtonu (HAL), které jsou také dnes v červených se ztrátou více než 3%. Za povšimnutí investorů stojí také akcie ropného obra Chevron Corporation (CVX), kde společnost v loňském čtvrtém čtvrtletí bez zahrnutí mimořádných položek vykázala ztrátu 11 milionů dolarů po zisku 2,8 miliardy dolarů před rokem. Firma dnes uvedla, že po započítání mimořádných položek dosáhla ztráta 665 milionů USD. Po těchto zprávách akcie Chevron Corporation (CVX) se pohybují se ztrátou cca více než 4%. Naopak oslabující dolar dnes výrazně pomáhá žlutému kovu, který zpevňuje o 0,5% a zlato se tak dostává k úrovni 1 850 USD/Troy. uncí. Z této situace těží akcie těžářů zlata, kde akcie největší kanadské společnosti Barrick Gold. Corp. (GOLD) se posunují výš během seance o cca 1%, ale ke koci obchodování ztrácí necelých 0,5% a také akcie konkurenta Newmont Gold Corp. (NEM) se pohybovaly se ziskem více než 0,5%, ale nakonec ubraly 0,5%. Za zmínku stojí také akcie známého těžáře Eldorado Gold Corp. (EGO), které rostly o cca 1%, ale ke konci ztratily více než 0,5%. Svě kvartální výsledky za fiskální 1Q. zveřejnil známý vydavatel platebních karet společnost Visa (V). Tržby společnosti dosáhly 5,7 mld. USD proti očekávání trhu 5,52 mld. USD. Čistý zisk na akcii dosáhl 1,42 USD/akcii, když analytici vesměs očekávali 1,28 USD/akcii. Celkový objem zprostředkovaných transakcí vzrostl meziročně o 4%. Představenstvo společnosti také schválilo další program odkupu akcií v celkovém objemu 8 mld. USD. I přes tyto zprávy akcie dnes korigují o necelých 1,7%.

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).