

14. ledna 2022

Očekávané události

Německo:

- 10:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (2021): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: -5,0 %
- 10:00 Maastrichtská kritéria (podíl deficitu veřejných financí na HDP) (2021): očekávání trhu: -5,5 %, předchozí hodnota: -4,8 %

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (listopad): očekávání trhu: 1,5 mld., předchozí hodnota: 2,4 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,6 mld.

USA:

- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (prosinec): očekávání trhu: 0,0 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 Index importních cen (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 14:30 Index importních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 10,8 %, předchozí hodnota: 11,7 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 16,0 %, předchozí hodnota: 18,2 %
- 15:15 Průmyslová produkce (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 15:15 Využití kapacit (prosinec): očekávání trhu: 77,0 %, předchozí hodnota: 76,8 %
- 16:00 Podnikové zásoby (listopad): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (leden - předběžný): očekávání trhu: 70,0, předchozí hodnota: 70,6

Akciový výhled

Evropské akcie začnou páteční obchodování v záporných číslech, dle indikací futures kolem -0,8 %. Wall Street včera zaznamenal výrazný propad, nedařilo se především technologickým akciím, když Nasdaq si odepsal -2,6 %. Ale ani výkon indexu SP500 (-1,4 %) nebyl dobrý, technické rezistence v území 4730-4750 bodů znovu zafungovaly. Závěrečná hodnota zmíněného indexu byla na 4659 bodech. Aktuálně zámořské futures zkouší mírný růst (+0,2 %). Dnes budeme sledovat zahájení výsledkové sezóny za uplynulý kvartál, reportovat budou banky WFC, C, JPM. Otázkou zůstává, jestli i dobrá čísla budou stačit na větší podporu trhu, resp. akcie bank za sebou mají poměrně dobré výkony. Navíc výnosy u dluhopisů včera již nereagovaly růstem. Pražská burza dokázala ve čtvrtek růst potřeť v řadě, index PX přidal +0,4 % na 1449 bodů. Domácí trh těží z přítomnosti bankovních titulů. Akcie KB dokázaly posílit nad 990 Kč (+0,8 %), ještě více poskočila Erste (+1,8 %), jež uzavírala na 1080 Kč. V druhé části dne by dnes mohly evropské banky reagovat na vývoj sektoru v zámoří. ČEZ prochází nadále konsolidací nad 800 Kč.

Futures	Kurz	Změna
---------	------	-------

Nasdaq 100	15497	0,04
DJIA	36024	0,10
S&P 500	4654,5	0,05
DAX	15888	-0,70
Euro Stoxx 50	4257,5	-1,06

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28124,28	-1,28	-2,87	1,24	0,11
Shanghai Composite	3521,26	-0,96	-0,86	-0,18	-1,21
Hang Seng	24364,07	-0,27	5,88	-2,13	-13,48

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14806,81	-2,51	-1,82	1,61	12,78
S&P 500	4659,03	-1,42	-0,79	6,77	22,29
Dow Jones Ind. Avg.	36113,62	-0,49	-0,34	5,05	16,27

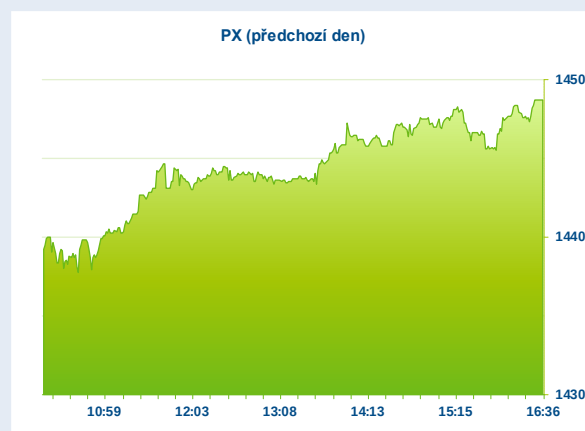
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1462	0,08	0,90	-1,20	-5,72
EUR/CZK	24,533	-0,01	-0,38	-2,14	-0,40
USD/CZK	21,402	0,00	0,52	-3,25	-6,10
USD/JPY	113,78	-0,34	-1,54	-0,38	9,62

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1827,3	0,32	1,66	3,37	-1,30
Ropa	81,77	0,18	4,25	0,05	52,50

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

Česká republika

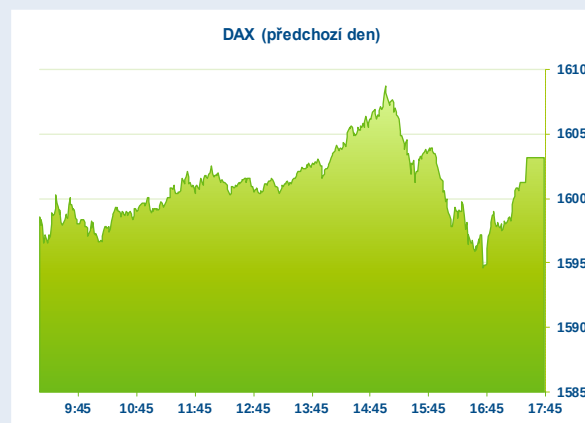
Pražská burza potřetí v řadě posílila, když si dnes měřeno indexem PX připsala 0,41% na 1 448 bodů. V růstovém tažení pokračovala Erste Bank a Komerční banka poté, co se na obě banky objevily zvýšené cílové ceny od analytiků mBank. Erste Bank zakončila silnější o 1,84% na 1 080 Kč a Komerční banka při největším denním objemu 276 mil. Kč stoupla o 0,76% na 994 Kč. Pojišťovna Vig si potom polepšila o 1,26% na 643 Kč. Philip Morris posílil o 0,61% na 16 560 Kč a Kofola se zvedla o 0,96% na 315 Kč. Naopak mírný pokles registrovala Moneta Money Bank a to -0,05% a Čez ztratil -0,25% na 811 Kč. Větší pokles zaznamenal Avast, když ubral -0,84% na 176 Kč.



Německo

Indexu DAX se dnes podařilo dostat na svou včerejší konečnou hodnotu a uzavřel růstově o 0,13 % na 16 031,59 b. V evropském sektoru nejvíce rostly sektory utilit (+1,72 %), spotřebitelských produktů (+1,15 %), financí (+0,77 %) a realit (+0,76 %). Odepisovaly segmenty zdravotní péče (-1,75 %), IT (-0,71 %), průmyslu (-0,66 %) a komunikací (-0,30 %).

Adler Group prodává část svého nemovitostního portfolia společnosti KKR & Co. za přibližně 600 mil. EUR. Transakce společnosti pomůže ve snižování zadluženosti. Hotovost z prodeje přibližně 14,4 tis. rezidenčních a komerčních jednotek, převážně ve východním Německu, pomůže udržet společnosti poměr úvěrů k hodnotám nemovitostí pod 50 %.



USA

Ve čtvrtletní seanci se americké indexy po růstovém openu obrátily do červených čísel, ale index Dow Jones se držel ze začátku v kladných se ziskem, ale nakonec korigoval o 0,48%, a širší index S&P 500 ztratil 1,42% a také technologický Nasdaq 100 se také pohyboval v korekci se ztrátou 2,51%. Investoři jsou dnes trochu nervózní a sledovali report Nových žádostí v USA o podporu v nezaměstnanosti k 8. lednu, která stoupla na 230 000 míst při očekávání jen 200 000 míst. Investoři také vnímají vyjádření šéfa FEDu Jeroma Powella, který je přes šíření se variantu omicron přesvědčen o oživení americké ekonomiky. Powell také definitivně potvrdil, že prognózy analytiků, že americká ekonomika je připravena přistoupit ke zpřísnění měnové politiky a to formou zvýšení úrokových sazeb, kdy první zvýšení má přijít v březnu. Dolar na páru s eurem dnes oslabuje o -0,15% a dostává se k úrovni 1,1459 USD/EUR. Za pozornost investorů stojí lehká ropa WTI, která se stále pohybuje ve vyšších patrech lehce nad úrovní 81,5 USD a dnes ztrácí po předchozím růstu cca -1,4 USD/barel. Růst WTI podpořil také samotný šéf FEDu Powell, jež uvedl, že regulátor dokáže udržet vysoké tempo hospodářského růstu a také dodal, že podpoří poptávku po ropě. Již včerejší růst WTI zapříčinila včerejší aktualizovaná prognóza poptávky po ropě, kterou zveřejnil Úřad pro energetické informace (EIA). Po kladném začátku v seanci obrátily do červených akcie APA Corporation (APA), které klesají o 1,7% a také akcie jeho konkurenta Marathon Oil (MRO) se pohybují v červeném cca 1%. do poklesu obracejí také akcie Devonu Energy (DVN), jež posilují o cca 1%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které se otočily do záporu a ubírají 1% a také jeho velký konkurent akcie Halliburtonu (HAL) se pohybují naopak se ziskem cca 1,5%. Bohužel oslabení dolaru dnes nepomáhá žlutému kovu, který ztrácí -0,35% a zlato se tak dostává k technické úrovni 1 820 USD/Troy. unc. Pokles hodnoty žlutého kovu nevyhovuje akciím v těžebním sektoru zlata a tak akcie největšího kanadského těžaře Barrick Gold (GOLD), klesají o cca 1,8% a konkurenční akcie těžaře Eldorado Gold (EGO) se pohybují s poklesem 1,5%. Také akcie Newmontu Corporation (NEM) odolávaly poklesu ale nakonec se přetočily níže se ztrátou cca 0,5%. Z možného oživení ekonomiky a pozitivního projevu šéfa FEDu Powella profitují akcie amerických leteckých společností, jako American Airlines (AAL), kde akcie přidávají na své tržní hodnotě 4,5% a také United Airlines Holdings (UAL) zpevňují o 3,2% a do této skupiny patří také akcie Delta Airlines (DAL), jež posilují o cca 1,9%. Za zmínku stojí také tchajwanská společnost Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSM), největší světový výrobce čipů, reportuje tržby a zisk na ADR nad očekávání analytiků. Nárůst táhly především 7nm destičky a automobilový segment. V meziročním srovnání se tržby za čtvrté čtvrtletí zvýšily o 21,2 %, zatímco čistý zisk i zisk na ADR vzrostly o 16,4 %. V porovnání se třetím čtvrtletím roku 2021 představovaly výsledky za čtvrté čtvrtletí 5,7% nárůst tržeb a 6,4% nárůst čistého zisku. Akcie Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSM) se tak těší zvýšeného zájmu investorů a rostou o slušných více než 5%..

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 Seng 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).