

### Očekávané události

#### Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (leden - první, předběžný): očekávání trhu: -9,0, předchozí hodnota: -8,3

#### USA:

- 16:00 Index předstihových ukazatelů (prosinec): očekávání trhu: 0,8 %, předchozí hodnota: 1,1 %

### Akciový výhled

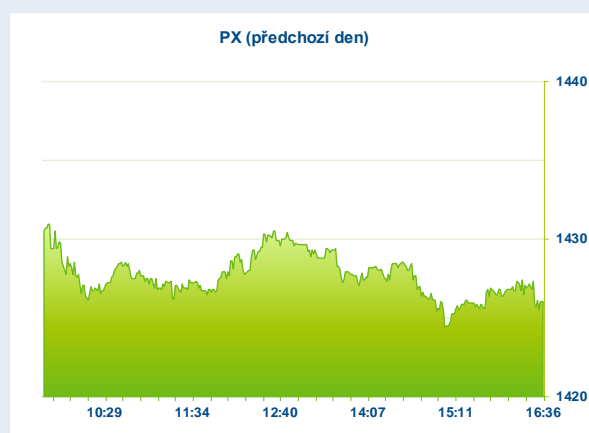
Evropské akcie začnou páteční obchodování v záporu, dle futures -1,3%. Částečně to bude reakce na včerejší dobrý výkon (např. DAX +0,6%), který ostře kontrastoval s vývojem na Wall Street. V zámoří jsme ve druhé části dne byli svědky prudkého obratu směrem dolů, úvodní zisky se rozplynuly a index SP500 uzavíral na 4483 bodech (-1,1%). Šlo o třetí pokles v řadě, od svých maxim je zmíněný index cca -7% níže, zatímco technologický Nasdaq již má za sebou -10% pokles. Zhoršený sentiment vrací zpět investory do bezpečných aktiv, poptávka po dluhopisech proto snižuje jejich výnosy (US 10tka zpět pod 1,80%). Asie přes noc ztrácela spíše umírněně, Japonsko -0,6%, Čína -0,9%. Aktuálně se americké futures obchodují v záporu -0,2%. Pražská burza ve čtvrtek uzavírala slabší podruhé v řadě, index PX -0,8% na 1426 bodů. Banky včera odepisovaly kolem -1%. Erste se obchodovala nedaleko 1050 Kč, KB se zhoršeným sentimentem klesá rovněž. Stagnoval pouze ČEZ, jež se včera dokázal udržet nad 810 Kč. Dnes domácí trh zřejmě opět zakončí v záporu, volatilita může být vyšší, ale ve srovnání se zámořím by mělo být klidnější.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14740,25	-0,68			
DJIA	34636	0,06			
S&P 500	4464,25	-0,23			
DAX	15723	-1,07			
Euro Stoxx 50	4228,5	-1,35			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27522,26	-0,90	2,51	-5,07	-2,63
Shanghai Composite	3522,57	-0,91	0,01	-0,89	-0,78
Hang Seng	24948,78	-0,01	2,14	-4,53	-16,72
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14154,02	-1,30	6,81	-6,40	5,18
S&P 500	4482,73	-1,10	5,15	-1,18	16,38
Dow Jones Ind. Avg.	34715,39	-0,89	4,34	-2,51	11,31
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,133	0,18	0,74	-2,73	-6,85
EUR/CZK	24,268	0,04	0,17	-2,78	-0,13
USD/CZK	21,418	-0,09	0,91	-5,43	-6,92
USD/JPY	113,82	-0,24	0,33	0,32	9,99
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1840,5	-0,11	1,05	2,49	-1,36
Ropa	83,51	-1,35	2,32	1,22	57,42

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

### Česká republika

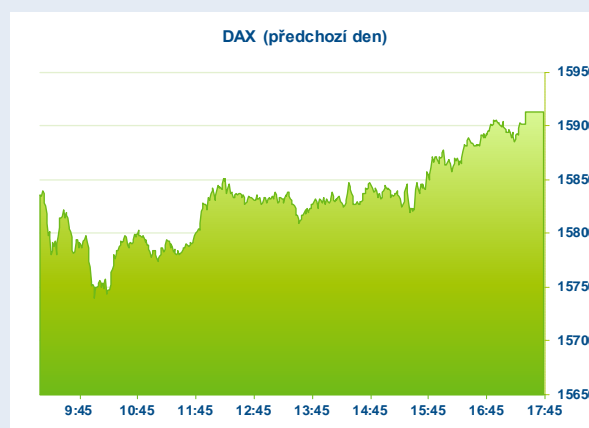
Pražská burza prohloubila včerejší ztráty a dnes odepsala -0,81% na 1 426 bodů. Podobně jako včera klesal index PX především pod tlakem Erste Bank, která ztratila -1,69% na 1 050 Kč. Nicméně na středěční poklesy navázala i Komerční banka (958 Kč -1,29%) a pojišťovna Vig (630 Kč -1,18%). Růstovou šňůru z tohoto týdne přerušila Česká zbrojovka a ubrala -0,75% na 530 Kč. Avast potom ztrácel -0,74% na 175 Kč a Moneta Money Bank oslabila o mírných -0,11% s oceněním nad 92 Kč. Naopak s nepatrným ziskem +0,06% na 813 Kč zakončil Čez. Největší zobchodovaný objem podobně jako včera registrovala Erste Bank a to 231 mil. Kč



### Německo

Daimler uvedl, že do některých vozidel Mercedes-Benz nové generace plánuje zavést laserové senzory od společnosti Luminar Technologies, které by částečně umožnily autonomní jízdu na dálnicích. Daimler zatím odmítl poskytnout informace, které konkrétní vozy budou tuto technologii zahrnovat.

V Evropě se nejvíce dařilo sektorům spotřebního zboží (+1,97 %), zdravotnictví (+1,81 %), utilit (+1,64 %), realit (+1,38 %) a průmyslu (+1,04 %).



## USA

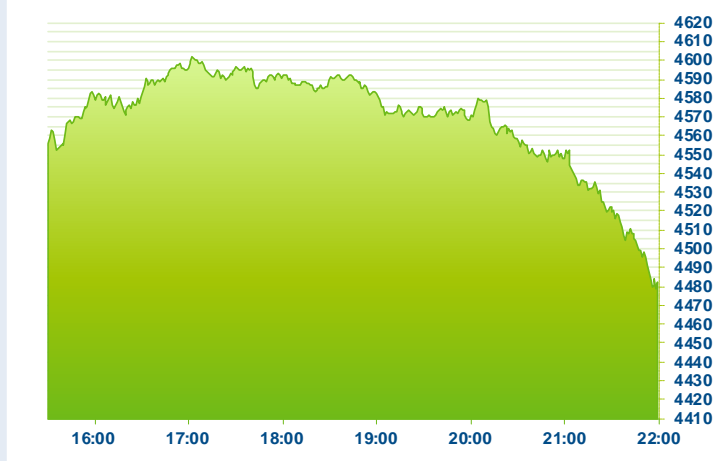
Ve čtvrteční seanci americké trhy po předchozím poklesu doháněly ztráty, ale ke konci seance své zisky ztratily a index Dow Jones si tak odepsal 0,27% a širší index S&P 500 se ponořil do červených a odepsal 0,35%. Nálada investorů je dnes lepší, poněvadž začaly klesat výnosy dluhopisů, V předchozí seanci se rostoucí výnosy dostaly dokonce až na předcovidovou úroveň z ledna 2020.

Za pozornost investorů stojí lehká ropa WTI a dnes byly reportovány od EIA Zásoby surové ropy k 14. lednu, které se zvýšily o 0,515 mil. barelů, když analytici předpokládali naopak pokles zásob o 1,75 mil. barelů. Lehká ropa WTI se drží poměrně vysoko a dnes klesá o 1,3% a dostává se k úrovni 84,7 USD/barel. Celkový přebytek na trhu s ropou se tak zmenšuje a poptávka je tak ve směru k dosažení úrovně před pandemií tj. 99,7 mil. barelů denně. Za současného stavu byly také omezeny dodávky, protože skupina OPEC má potíže při obnovování zastavené těžby a také producenti v jiných zemích se potýkají s řadou technických problémů. Tato situace nahrává akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře Baker Huges Company ( BKR ) posilují o více než 1,3% a hned v závěsu jsou akcie společnosti Transocean ( RIG ), která těží ropu z věží v oceánu a na své tržní hodnotě zpevňovaly akcie cca 3,5%, ale nakonec ztratily 0,5%,

V centru zájmu investorů jsou dnes americké aerolinky American Airlines ( AAL ), kde ve svých hospodářských výsledcích za čtvrtý kvartál 2021 zveřejnila letecká společnost menší ztrátu, než se očekávalo a uvedla, že nákupy letenek se začínají zotavovat z varianty Omicron. Čistá ztráta na akcii byla 1,42 USD, zatímco analytici osloveni platformou Bloomberg předpokládali 1,48 USD na akcii. Výnosy se meziročně zdvojnásobily na 9,43 mld. USD. Load factor, který značí procentuální obsazenost míst v letadle, dosáhl ve 4Q 80,2 %, přičemž analytici očekávali 81,1 %. Akcie American Airlines ( AAL ) na výsledky reagovaly růstem o necelé 1%, ale k závěru ztrácí cca 3,5%.

Poměrně slušně si dnes vede bankovní sektor a tak akcie Citigroup ( C ) si připsaly 1,5%, ale na závěr jen 0,1% a konkurenční akcie Bank of America ( BAC ) po předchozím propadu přidávaly necelé 1%, ale k závěru odepsaly 1,5% ze své hodnoty. Bank of America ( BAC )reportovala za poslední kvartál loňského roku čistý zisk 7 mld. USD a také zředěný zisk na akcii ve výši 0,82 USD., který překonal odhad trhu nastavený na 0,76 USD, ale výnos z tradingu za 4Q. 2021 nedosáhl ani na průměrné odhady a meziročně klesl o 4,2%. Z investičních bank si velmi slušně vedou akcie Morgan Stanley ( MS ), jež se posouvají výš o 4,3% a také akcie Goldman Sachs ( GS ) s nárůstem 0,2 %.

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).