

24. ledna 2022

## Očekávané události

## Česká republika:

- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,8
- 09:00 Podnikatelská důvěra (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 8,4
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -14,3

## Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (leden - předběžný): očekávání trhu: 57,0, předchozí hodnota: 57,4
- 09:30 Index nákupních manažerů ve službách Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 48,0, předchozí hodnota: 48,7
- 09:30 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (leden - předběžný): očekávání trhu: 49,4, předchozí hodnota: 49,9

## Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 57,5, předchozí hodnota: 58,0
- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 52,0, předchozí hodnota: 53,1
- 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 52,6, předchozí hodnota: 53,3

## USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,37
- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 56,8, předchozí hodnota: 57,7
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: 54,8, předchozí hodnota: 57,6
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (leden - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 57,0

## Akciový výhled

Futures ukazují v pondělí ráno smíšené otevření pro hlavní trhy. Zatímco zámořskou rostou +0,5 %, evropské klesají -0,7 %. Wall Street však naznačuje růst jen proto, že v pátek tamní indexy znovu výrazně propadly. Index SP500 ztratil -1,9 % na 4398 bodů. Investoři stále „bojují“ s příchodem méně akomodativní politiky FEDu. Indexy podávají nejhorší výkony od začátku pandemie. Asie přes noc většinou klesala, stagnovala Čína. Dále bude monitorován vývoj kolem Ukrajiny, USA nařídili rodinným příslušníkům opustit ambasádu v Kyjevě. Pokračovat bude výsledková sezóna (AAPL, Boeing, GE, 3M, DBK, MSFT, TSLA). Dnes z makročísle evropský index PMI. Ve středu zasedá americký FED. Pražská burza pocítila zhoršený sentiment v druhé části minulého týdne. Index PX oslabil třikrát v řadě, v pátek uzavíral na 1418 bodech (-6 %). Vybírání zisků se dostavilo na banky, Erste (-1,5 % na 1033 Kč) se od svého vrcholu propadla nejvíc, když směrem nahoru „přestřelila“ nejvíc. KB se v pátek obchodovala nad 950 Kč. ČEZ se s mírným růstem cen elektřiny (plyn roste kvůli tenzím kolem Ukrajiny) obchodoval na 810 Kč. Dnes bychom v Praze čekali spíše opatrnější obchodování. Index se bude snažit stabilizovat.

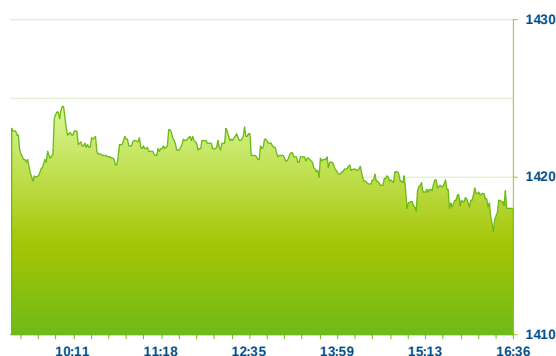
| Futures             | Kurz           | Změna |      |       |        |  |
|---------------------|----------------|-------|------|-------|--------|--|
| Nasdaq 100          | 14491,25       | 0,45  |      |       |        |  |
| DJIA                | 34310          | 0,45  |      |       |        |  |
| S&P 500             | 4411,25        | 0,48  |      |       |        |  |
| DAX                 | 15499          | -0,46 |      |       |        |  |
| Euro Stoxx 50       | 4191           | -0,55 |      |       |        |  |
| Asijské indexy      | Poslední závěr | Změna | W/W  | Q/Q   | Y/Y    |  |
| Nikkei 225          | 27588,37       | 0,24  | 2,14 | -4,13 | -4,29  |  |
| Shanghai Composite  | 3524,11        | 0,04  | 0,04 | -2,01 | -2,73  |  |
| Hang Seng           | 24629,65       | -1,35 | 2,39 | -4,04 | -16,58 |  |
| Americké indexy     | Poslední závěr | Změna | W/W  | Q/Q   | Y/Y    |  |
| Nasdaq Composite    | 13768,92       | -2,72 | 7,01 | -9,51 | 1,76   |  |
| S&P 500             | 4397,94        | -1,89 | 5,60 | -3,34 | 14,14  |  |
| Dow Jones Ind. Avg. | 34265,37       | -1,30 | 5,12 | -3,76 | 9,91   |  |
| Měnové páry         | Kurz           | Změna | W/W  | Q/Q   | Y/Y    |  |
| EUR/USD             | 1,1321         | -0,17 | 0,76 | -2,46 | -6,73  |  |
| EUR/CZK             | 24,355         | -0,12 | 0,44 | -2,89 | 0,02   |  |
| USD/CZK             | 21,52          | 0,20  | 0,35 | -5,27 | -6,79  |  |
| USD/JPY             | 113,75         | 0,06  | 0,72 | 0,06  | 9,68   |  |
| Komodity            | Kurz           | Změna | W/W  | Q/Q   | Y/Y    |  |
| Zlato               | 1838,4         | 0,36  | 1,21 | 1,78  | -0,91  |  |
| Ropa                | 84,69          | 0,65  | 1,67 | 2,52  | 60,79  |  |

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

### Česká republika

Silné výprodeje na zahraničních trzích se negativně projevily i na pražské burze, když měřeno indexem PX oslabila o -0,56% na 1 418 bodů. Tahounem poklesu byla potřeť v řadě Erste Bank, která oslabila o -1,57% na 1 033 Kč. Druhý rakouský titul pojišťovna Vig ztratila -0,79% na 625 Kč. Avast potom si pohoršil o -0,74% na 173 Kč a Philip Morris ubral -0,83% na 16 680 Kč. Menší pokles registrovala Komerční banka (955 Kč -0,31%) a Kofola (316 Kč -0,32%). Naopak Čez odolal poklesu a stagnoval na včerejší úrovni 813 Kč poté, co cena el. energie a povolenek stoupala. Moneta Money Bank si polepšila o mírných 0,33% a ocenění se přiblížilo zpět k 93 Kč. Největší zobchodovaný objem u jednotlivých titulů se dnes přesunul ke Komerční bance, když činil 169 mil. Kč. Celkově byl tento týden pro pražskou burzu neúspěšný, jelikož ztratila téměř -2%. Nicméně vzhledem k výrazným poklesům na zahraničních trzích se jedná o defenzivnější hodnotu.

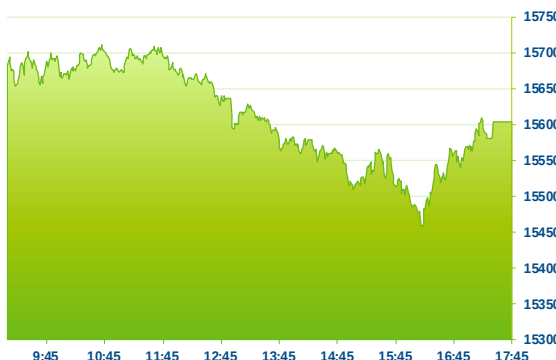
PX (předchozí den)



### Německo

Indexu DAX se za dnešní obchodní den nepodařilo vymanit se ze včerejších ztrát a uzavřel ztrátově o 1,94 % na 15603,88 b. Index STOXX 600 měl podobný průběh a za dnešek ztratil 1,91 % na 474,13 b. Všechny segmenty se dnes v Evropě červenaly. Největší ztrátu zaznamenal sektor průmyslu (-2,87 %) následován sektory spotřebního zboží (-2,29 %), zdravotní péče (-2,05 %), IT (-2 %), materiálů (-1,81 %), utilit (-1,63 %), realit (-1,61 %), komunikací (-1,54 %) a finančnictví (-1,52 %). Společnost Siemens Energy prohloubila ranní ztráty. O sníženém celoročním výhledu a její jednotce Siemens Gamesa Renewable Energy jsme psali.

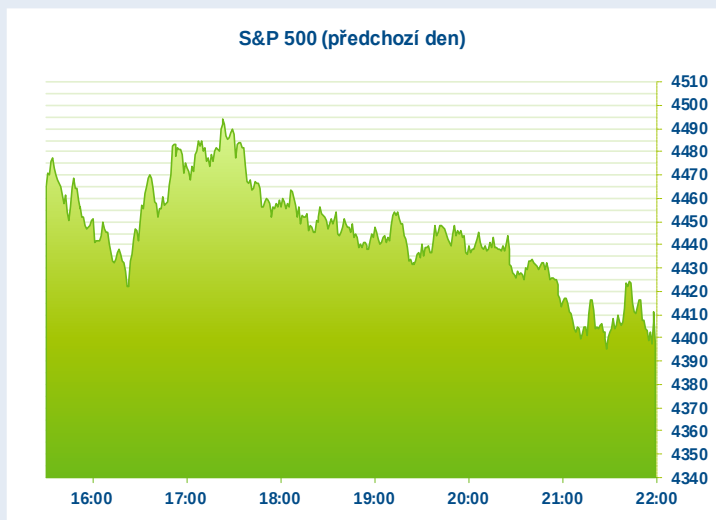
DAX (předchozí den)



## USA

Nervozita na kapitálových trzích v USA pokračovala a hlavní sledované americké akciové indexy se dnes obchodovaly výrazněji v červených číslech. Hlavní obavy tkvěly v očekávání dřívějšího a razantnějšího zvedání úrokových sazeb ze strany amerického FEDu, než bylo dříve očekáváno. Dělo se tak na pozadí velmi vysoké míry inflace, kterou zvedáním úrokových sazeb budou chtít bankéři dostat na „zdravější“ hodnotu kolem 2-3 %. S výraznějším poklesem cen akcií oslabila též hodnota české koruny jak na páru s eurem o 0,49 % na hodnotu 24,38 EURCZK, tak vůči americkému dolaru, kde oslabila mírněji o 0,27 % na hodnotu 21,49 USDCZK. Z individuálních titulů dnes stál za povšimnutí enormní propad ceny akcií společnosti Netflix (NFLX; -22 %) poté, co vedení NFLX oznámilo výsledky hospodaření za uplynulý kvartál výrazně pod dřívějšími odhady.

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 předchozí den 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 probíhajícím 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).