

28. ledna 2022

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Index importních cen (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 3,0 %
- 08:00 Index importních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 26,2 %, předchozí hodnota: 24,7 %
- 10:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (4Q - předběžný): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 10:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (4Q - předběžný): očekávání trhu: 1,8 %, předchozí hodnota: 2,5 %
- 10:00 HDP (očištěno o počet pracovních dní) (y-y) (4Q - předběžný): očekávání trhu: 1,8 %, předchozí hodnota: 2,5 %

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 6,8 %, předchozí hodnota: 7,3 %
- 11:00 Ekonomická důvěra (leden): očekávání trhu: 114,5 b., předchozí hodnota: 115,3 b.
- 11:00 Spotřebitelská důvěra (leden - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -8,5 b.

USA:

- 14:30 Index nákladů práce (4Q): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,3 %
- 14:30 Osobní příjem (prosinec): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Osobní výdaje (prosinec): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %

Akciový výhled

Evropské futures naznačují na závěr týdne nevýrazné otevření s tendencí k mírnému poklesu. Zámořské pro změnu rostou +0,5 %, ale to jen proto, že Wall Street včera opět nedokázala udržet úvodní růst. Po volatilním vývoji končil index SP500 níže -0,5 % na 4326 bodech. Nicméně z technického pohledu se začíná formovat podpora kolem území 4300 bodů. Po zavření trhu navíc společnost Apple reportovala rekordní tržby, což by mohlo pomoci zlepšit sentiment kolem těžce zkoušených technologických akcií. V Asii přes noc rostlo zejména Japonsko (+2%), nedařilo se Číně (-1%). V Praze registrujeme pozitivní zprávu pro ČEZ, kterému se po letitém sporu se SŽ rýsuje „kasírování“ až 3 mld. Kč. Akcie ČEZu ve čtvrtěk mírně ztrácely, v jednu chvíli musely hájit metu 800 Kč. Společně s vysokými cenami elektřiny by mohla akcie opět růst. Větší momentum by mohla akcie případně získat nad 810 Kč. Banky se po nedávném poklesu konsolidují. Dnes zřejmě u tohoto sektoru větší výkyvy neuvídíme. Celkově index PX uzavíral včera na 1420 bodech, dnes by mohl domácí trh lehce růst.

Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	14127,25	1,00				
DJIA	34167	0,36				
S&P 500	4340,25	0,52				
DAX	15427	-0,34				
Euro Stoxx 50	4161	-0,05				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	26717,34	2,09	5,77	10,06	-8,61	
Shanghai Composite	3361,44	-0,97	4,52	-4,72	-5,01	
Hang Seng	23550,34	-1,08	4,59	-7,11	-18,74	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	13352,78	-1,40	5,66	12,36	0,62	
S&P 500	4326,51	-0,54	3,48	-4,95	15,35	
Dow Jones Ind. Avg.	34160,78	-0,02	1,60	-3,75	12,73	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	1,1132	-0,10	1,82	-3,69	-8,14	
EUR/CZK	24,456	0,18	2,26	-0,90	2,18	
USD/CZK	21,964	0,31	0,29	-4,59	-6,07	
USD/JPY	115,66	0,28	1,73	1,45	10,98	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	1797	0,16	1,90	0,73	-2,31	
Ropa	85,76	0,55	1,93	4,87	64,17	

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

Česká republika

Pražská burza po dvou růstových seancích dneska zakončila s nepatrnou změnou -0,01% a zůstala na hodnotě 1 420 bodů. Ztrátové obchodování registrovala především Komerční banka, když odepsala -0,83% na 955 Kč a Erste Bank si pohoršila o -0,39% na 1 029 Kč. Mírně klesal i Čez (805 Kč -0,12%) při nejvyšším objemu 168 mil. Kč, přestože cena el. energie pokračovala dále vzhůru. V záporném teritoriu zakončila taktéž Kofola (314 Kč -0,95%). Naopak s mírným ziskem 0,05% uzavřela Moneta Money Bank na hodnotě 92 Kč. Polepšil si taktéž Avast (179 Kč +1,19%) a pojišťovna Vig přidala 0,64% na 627 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Evropský sektor dnes celý kompletně zčervenal. Nejvíce ztratil segment IT (-3,99 %), komunikací (-3,06 %), spotřebního zboží (-2,40 %), materiálů (-2,24%) a zdravotní péče (-1,65 %).

Deutsche Bank dnes před otevřením evropských burz reportovala nejvyšší zisk za uplynulé desetiletí a plánuje opět vyplácet dividendy. Výnosy rostly napříč všemi segmenty.

Akcie softwarové společnosti **SAP** klesly nejvíce za posledních 15 měsíců poté, co společnost neposkytla více podrobností o svém finančním cíli a oznámila významnou akvizici v oblasti fintech. Analytik společnosti Jeffries Charles Brennan ve své zprávě uvedl, že nebyly aktualizovány cíle v oblasti peněžních toků do roku 2025. Analytici rovněž očekávali, že společnost odhalí uspokojivější cíle v oblasti úspor.

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy i přes počáteční slušné zisky a překvapivě lepší makrodata neudržely dobrou náladu a ve druhé části seance otáčejí sentiment do záporu.

Na trzích je to prozatím stále stejná písnička. Rozkolísanost nálady s nevyhnutelně se blížící změnou měnové politiky centrální banky a geopolitické napětí přináší vysokou denní volatilitu. I nadále je patrný úprk z růstových titulů a přesun do hodnotových. Dnes se daří "safe heaven" vládním bondům a především dolaru, který intradenně posiluje o procento.

V plném náběhu je i výsledková sezóna. Po skončení hlavní fáze se těšme na výsledky od Applu (AAPL +0,38%). Kvartální výkonnost představil již například McDonald's (MCD +0,07%), který analytické odhady nenaplnil avšak docílil růstu na klíčovém americkém trhu a poskytnutý výhled ukazuje, že segment sílu má a mít bude. Tesla reportovala velmi pěkná čísla včera, ale trhu se nelíbí výhled, který se jeví jako nedosažitelný kvůli problémům v dodavatelských řetězcích. Další gigant ve svém oboru Intel překonal všechny odhady avšak obligátní výhled analytiky nepotěšil a cena se dostává pod 50 dolarů.

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).