

31. ledna 2022

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 8,0 %

Německo:

- 14:00 CPI (y-y) (leden - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,3 %
- 14:00 CPI (m-m) (leden - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,5 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (leden - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,7 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (leden - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,3 %
- 02/02 Maloobchodní tržby (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -1,4 %, předchozí hodnota: 0,6 %

Eurozóna:

- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,2 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 3,9 %

Akciový výhled

Evropské trhy by měly v pondělí otvírat růstem kolem +1% dle indikací futures. O lepší náladu v úvodu týdne se postará páteční rally na Wall Street, kdy index SP500 poskočil vzhůru +2,3% na 4432 bodů. Hladiny kolem 4300 bodů znovu zafungovaly jako podpůrné úrovně. Ještě lépe se dařilo přeprodaným technologickým titulům, Nasdaq poskočil vzhůru +3,2%. Z lepšího sentimentu těžila přes noc Asie, rostlo Japonsko (+1%) a hlavně Hongkong (+1,9%). Tento týden bude pokračovat výsledková sezóna, ohlašovat budou společnosti jako Amzn, Alphabet, Ford, Exxon, FB. Z makročísel budeme v Evropě sledovat dnešní HDP či střední inflaci CPI. Pražská burza v pátek ještě oslabovala, index PX uzavíral na 1410 bodech (-0,7%). Nicméně udržel se nad technickou úrovní 1405 bodů (50 denní MA). Dnes by mohl domácí trh s lepším sentimentem růst. Hlavní tituly by se měly obchodovat v kladných číslech. Na ČEZu budeme sledovat, zdali se mu podaří návrat nad 810 Kč, KB by se mohla usadit nad 950 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14447	0,10			
DJIA	34624	0,08			
S&P 500	4424,5	0,03			
DAX	15511	1,28			
Euro Stoxx 50	4185	1,41			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27001,98	1,07	2,92	-7,30	-5,25
Shanghai Composite	3361,44	-0,97	4,57	-4,46	-4,10
Hang Seng	23802,26	1,07	5,67	-7,85	-17,52
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13770,57	3,13	0,01	10,86	3,25
S&P 500	4431,85	2,43	0,77	-3,58	17,02
Dow Jones Ind. Avg.	34725,47	1,65	1,34	-2,81	13,47
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,116	0,15	1,45	-3,85	-7,46
EUR/CZK	24,435	-0,12	1,09	-0,69	1,86
USD/CZK	21,889	-0,33	0,37	-4,44	-5,77
USD/JPY	115,48	0,21	1,36	1,31	10,07
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1785,7	-0,01	3,04	-0,56	-4,11
Ropa	86,46	1,21	4,91	4,86	61,85

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne oslabila o -0,69% na 1 410 poté, co sentiment na zahraničních trzích byl negativní. Největší ztrátu registrovala Erste Bank, která klesla o -1,99% na 1 009 Kč při nejvyšším denním objemu 126 mil. Kč. Klesala taktéž Komerční banka o -1,20% na 943 Kč. Čez oslabil o mírných -0,31% na 802 Kč, přestože cena el. energie pokračovala v růstu. Pojišťovna Vig potom ubrala -0,80% na 622 Kč a Kofola odepsala -0,64% na 312 Kč. Naopak Moneta Money Bank přidala 0,49% a uzavřela nad 92 Kč. Česká zbrojovka si polepšila o 0,78% na 520 Kč. Za celý týden si pražská burza nepatrně pohoršila a to o -0,52%.

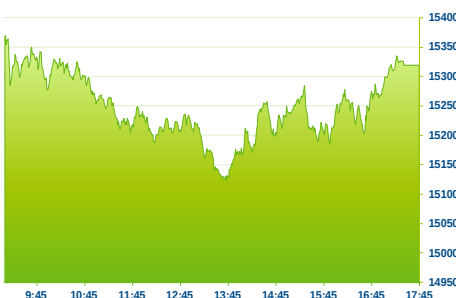
PX (předchozí den)



Německo

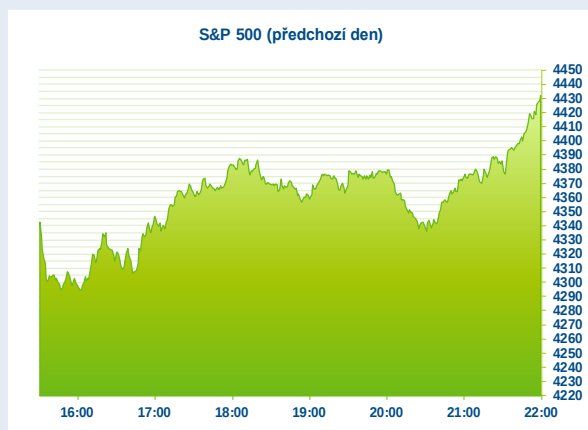
Reprezentant německého trhu DAX od zahájení páteční seance vytrvale odepisoval. Zlom přišel až po polední pauze, kdy se tržní vývoj otočil a index po snížení denní ztráty zakončil den o 1,32 % slabší. Na evropském trhu se dnes červenalo. Největší ztrátu si na závěr týdne připsal sektor materiálů (-1,87 %), dále se nedařilo informačním technologiím (-1,69 %), průmyslu (-1,34 %) a financím (-1,17 %). CEO společnosti Daimler usiluje o vyšší ocenění společnosti, jelikož se začíná více zaměřovat na vozidla s elektrickým pohonem a digitálními vychytávkami. Po odštěpení divize Daimler truck se automobilka od 1. února 2022 přejmenuje na Mercedes-Benz. Nedostatek peněz z kapitálových trhů znevýhodňuje německého výrobce automobilů ve srovnání s konkurenty, jako je Tesla.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie zažily na závěr jinak volatilního týdne nejlepší obchodní seanci od června 2020. Výborné hospodářské výsledky Apple (AAPL +6,8%) a Visy (V +11%) převážily nad obavami z agresivního postupu FEDu proti nejvyšší inflaci od 80. let. Index DJIA vzrostl o 1,65% na 34 725 bodů, SP500 posílil o 2,43% na 4 431 bodů, zatímco kompozitní NASDAQ si připsal 3,1% a posunul se na 13 770 bodů. Pod dojmem úspěchu Apple si nejlépe vedly informační technologie (+4,3%). Dařilo se také realitám (+3,4%) a komunikačním službám (+2,9%). Navzdory růstu ceny ropy a zejména zemního plynu naopak klesaly energetické tituly (-0,6%). Z nákupní nálady mnoho nevytěžily ani základní materiály (+0,6%) a průmyslové podniky (+0,7%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedla již zmiňovaná Visa (V +11%), která včera po uzavření trhů potěšila investory nečekaně dobrými hospodářskými výsledky. Obdobně silné výsledky představil již před časem konkurenční Mastercard (MA +8,1%). Zklamání naopak přinesly výsledky výrobce paměťových médií Western Digital (WDC -7,3%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně silně rostl již zmiňovaný zemní plyn (+9,0%). Dařilo se také obilninám (kukuřice +1,8%). Rostla i ropa (+0,8%). Na straně druhé oslabily kovy (měď -2,1%, stříbro -1,5%, zlato -0,2%).



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 v středoevropském čase (SEČ).