

Očekávané události

Česká republika:

- 14:30 Oznámení repo sazby (3. února): očekávání trhu: 4,50 %, předchozí hodnota: 3,75 %

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (leden - konečný): očekávání trhu: 52,2, předchozí hodnota: 52,2
- 09:55 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (leden - konečný): očekávání trhu: 54,3, předchozí hodnota: 54,3

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (leden - konečný): očekávání trhu: 51,2, předchozí hodnota: 51,2
- 11:00 PPI (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 2,8 %, předchozí hodnota: 1,8 %
- 11:00 PPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 26,1 %, předchozí hodnota: 23,7 %
- 13:45 Depozitní sazba ECB (3. února): očekávání trhu: -0,500 %, předchozí hodnota: -0,500 %

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -75,3 %
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (4Q - předběžný): očekávání trhu: 3,9 %, předchozí hodnota: -5,2 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (29. ledna): očekávání trhu: 245 tis., předchozí hodnota: 260 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (22. ledna): očekávání trhu: 1620 tis., předchozí hodnota: 1675 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (leden - konečný): očekávání trhu: 50,9, předchozí hodnota: 50,9
- 16:00 Průmyslové objednávky (prosinec): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: 1,6 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (prosinec - konečný): očekávání trhu: -0,9 %, předchozí hodnota: -0,9 %

Akciový výhled

Americká burza rozšířila svoji růstovou sérii na čtyři dny, ale potvrzuje se parafrázované pravidlo, že není nic staršího, než včerejší vývoj na burze. Po close pokračovala výsledková sezona a sentiment se opět výrazně změnil a to hlavně u technologických společností. Velké zklamání přinesl report Meta Platforms (Facebook) a streamovací platforma Spotify. Futures na US indexy jsou ve velkém rozptýlu, když Nasdaq ztrácí přes 2 %, S&P necelé procento a na Dow jsou kolem nuly. Evropa by v kontextu svého sektorového složení neměla být pod tak výrazným tlakem, negativní open však uvidíme. Po včerejším solidním růstu v Praze bude i na našem trhu otevření mírně v červených číslech. Rezistentnější vývoj, který byl patrný od začátku roku, by však mohl být znát i dnes. Erste Group si po včerejším dohánění výkonnosti dá v začátku dne pauzu. Pro bankovní domy bude důležité, jak dopadne dnešní zasedání ČNB, kde se čeká další zvýšení sazeb o 0,75 %. Vyšší sazby budou pro bankovní tituly v dalších měsících podporou a jsou jedním z důvodů již zmiňovaného rezistentnějšího vývoje celého domácího trhu. Dnes zasedá i ECB, zde změna sazeb stále na pořadu dne není, ale i evropské banky budou muset začít postupně konat. ČEZ včera při zvýšeném objemu v závěru dne posiloval a potvrdilo se, že důvody pro setrvání pod hranicí 800 Kč nejsou na místě a v těchto úrovních lze nadále očekávat krátkodobé dno. Růstově by mohl začít den operátor O2, když včera v aukci byl kurz stlačen na 261 Kč, což je již výrazněji pod cenou vytěsnění 270 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14848,75	-1,76
DJIA	35478	-0,04
S&P 500	4541	-0,79
DAX	15542	-0,49
Euro Stoxx 50	4195	-0,53

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27241,31	-1,06	1,93	-6,73	-2,92
Shanghai Composite	3361,44	-0,97	-4,57	-4,46	-4,10
Hang Seng	23802,26	1,07	-3,46	-6,21	-15,84

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14417,55	0,50	6,46	-7,87	5,91
S&P 500	4589,38	0,94	5,50	-0,89	19,94
Dow Jones Ind. Avg.	35629,33	0,63	4,28	-1,17	16,10

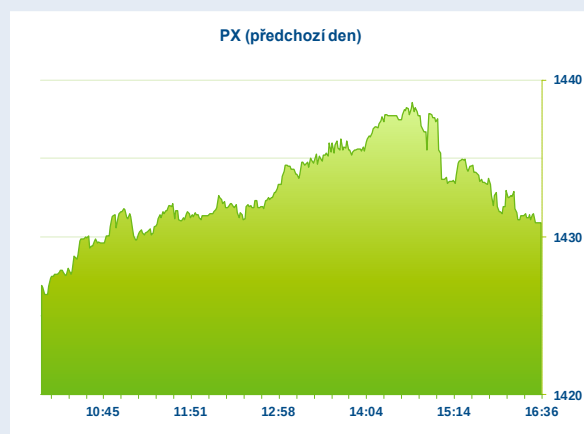
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1293	-0,09	1,36	-2,23	-6,15
EUR/CZK	24,215	0,15	-2,10	-2,29	-0,25
USD/CZK	21,438	0,19	-0,80	-4,45	-6,39
USD/JPY	114,58	0,12	-0,68	0,71	9,09

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1803,7	-0,32	0,59	0,57	-1,64
Ropa	86,26	-0,50	1,14	11,02	55,31

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

Česká republika

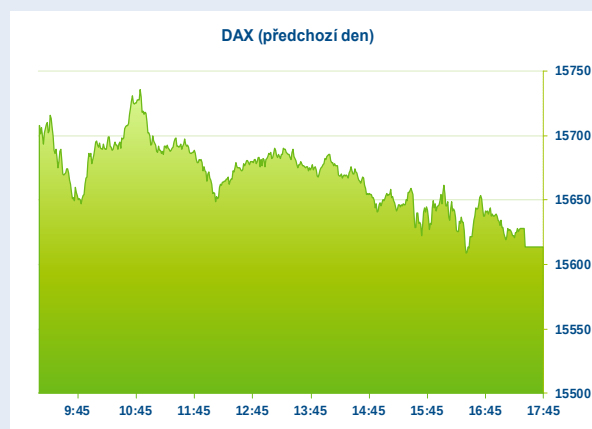
Pražská burza v dnešní seanci zaznamenala solidní zisk, když si měřeno indexem PX polepšila o 1,19% na 1 430 bodů. Tahounem růstu se stala Erste Bank se ziskem 2,96% na 1 043 Kč při nejvyšším denním objemu 320 mil. Kč. Rakouská banka těžila z pozitivní výkonnosti západoevropského bankovního sektoru a pomohly taktéž dnešní dobré výsledky konkurenční Raiffeisen Bank. Dařilo se i Komerční bance, která se zvedla o 2,09% na 978 Kč, když již zítra se čeká další výraznější nárůst repo sazby ČNB. Moneta Money Bank si polepšila o 0,43% nad 93 Kč. Cena el. energie se po včerejší korekci opět vydala vzhůru, což pomohlo i akciím ČEZ k přírůstku 1,25% na 809 Kč. Pojišťovna Vig přidala 0,64% na 633 Kč. Naopak Avast ubral -0,54% na 177 Kč. Ještě větší ztrátu registrovaly akcie O2 (261 Kč -2,61%), když silnější prodejní objednávka dorazila v závěrečné aukci.



Německo

Na evropském trhu se dnes nejvíce dařilo komunikacím (+1,07 %), dále posiloval sektor nezbytné spotřeby (+1,06 %), realit (+0,89 %), utilit (+0,71 %) a materiálů (+0,67 %). Nedařilo se akciím energetického sektoru (-1,01 %). Německý DAX dnes otevřel s cenovým gapem, během obchodní seance se však index obchodoval bez náznaku trendu a rozdíl se podařilo vymazat. DAX zakončil jen o 0,04 % slabší.

Své výsledky hospodaření ve čtvrté reportuje Infineon (IFX +0,92 %), analytici očekávají, že reportované hodnoty překonají tržní konsensus. UBS uvádí, že rostoucí poptávka po elektromobilech má kladný efekt na akcie Infineon. Analytik UBS očekává celkový zisk na úrovni 605,8 mil. EUR s marží 20,4 %. Na úrovni výnosů předpokládá 3,06 mld. EUR.



USA

Ve střeční seanci americké akciové trhy posilují a index Dow Jones si připsuje 0,63% a širší index S&P 500 se drží od zahájení obchodování v kladných a roste výrazněji o 0,94%. Investoři jsou však stále obezřetní i když silnější data z ekonomiky (ISM, nové pracovní pozice) překonala obavy z vyšší inflace projevující se ve vyšších výrobních nákladech. Dolar na páru s eurem dnes oslabuje o 0,24% a dostává se k úrovni 1,1295 USD/EUR.

V centru zájmu investorů je dnes také ropa a podle reportu EIA zásoby surové ropy k 28. lednu poklesly o 1,047 mil. barelů, když trh očekával naopak růst o 1,8 mil. barelů. Lehká ropa WTI tak dnes klesá o cca 1% tj. 87,3 USD/barel a to i přes oslabující dolar, který by měl WTI pomáhat k růstu. Dnes skupina zemí OPEC rozhodla, že zvýší denní produkci o plánovaných 400 000 barelů. Ve skupině byly i vyšší produkční návrhy, ale nakonec se OPEC dohodl na stanoveném a plánovaném produkčním objemu. Je třeba říci, že za předchozím růstem černého zlata stojí také zvyšující se napětí v Ukrajině. Do nižších pater dnes míří akcie těžařů v sektoru černého zlata a tak akcie APA Corporation (APA), klesají o více než 1% a podobně je na tom jeho konkurent Occidental Petroleum (OXY) s nižší ztrátou cca 0,5% a se ztrátou cca 1,2% se pohybují také akcie světově obchodované společnosti Exxon Mobil (XOM). Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžní techniky Schlumberger (SLB), které také dnes korigují s cca 1% a akcie konkurenta Halliburtonu (HAL) se drží ještě v kladných se ziskem cca 0,5%.

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 v středoevropském čase (SEČ).