

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 3,7 %
- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (prosinec): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 1,3 %

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -0,9 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 5,0 %, předchozí hodnota: 7,8 %

USA:

- 14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (leden): očekávání trhu: 150 tis., předchozí hodnota: 199 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (leden): očekávání trhu: 77 tis., předchozí hodnota: 211 tis.
- 14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (leden): očekávání trhu: 20 tis., předchozí hodnota: 26 tis.
- 14:30 Míra nezaměstnanosti (leden): očekávání trhu: 3,9 %, předchozí hodnota: 3,9 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (leden): očekávání trhu: 5,2 %, předchozí hodnota: 4,7 %

Akciový výhled

Zámořské futures aktuálně posilují +1,15%, když po včerejším propadu indexu (-2,4%) uklidnily nervy investorů výsledky společnosti Amazon. Lepší sentiment dnes umožní růst v úvodu také evropským indexům, kde futures indikují posílení +0,6%. Přes noc se dařilo také Asii, v čele s technologiemi v Hongkongu (+3,3%). Ve čtvrtek jsme sledovali zasedání centrálních bank, ECB vyzněla svými komentáři, jako více jestřábí než trh očekával. Reakcí byl růst především německých výnosů dluhopisů, které se tak pevně usadily v kladných úrovních. Bankovní sektor se tak obchodoval po 4. v tomto týdnu v kladných číslech. Akcie Erste měly zlepšený závěr s návratem nad 1040 Kč (+0,3%). ČNB svým zvednutím sazeb +0,75% trh nepřekvapila, její výhled s možným snižováním ve druhé části roku si spíše trh vyložil v holubičím duchu (CZK proti Euro oslabila na 24,40). Dnes reportovala dobrá čísla za uplynulý kvartál Moneta (1,09 mld. Kč čistý zisk, úrokový výnos 2,32 mld. Kč) a především zvýšila očekávání čistého zisku pro letošní rok na minimálně 4,4 mld. Kč. Akcie Moneta by se tak mohly obchodovat v kladných číslech. U ČEZu by mohl vydržet lehce prorůstové momentum.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14737	1,69			
DJIA	35155	0,53			
S&P 500	4514,75	1,02			
DAX	15408	0,29			
Euro Stoxx 50	4144,5	0,31			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27439,99	0,73	4,09	-7,72	-4,91
Shanghai Composite	3361,44	-0,97	4,57	-4,46	-4,10
Hang Seng	24560,42	3,19	3,46	-6,21	-15,84
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13878,82	-3,74	3,94	12,22	1,97
S&P 500	4477,44	-2,44	3,49	-3,93	16,90
Dow Jones Ind. Avg.	35111,16	-1,45	2,78	-2,89	14,28
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1464	0,23	2,90	-0,86	-4,15
EUR/CZK	24,4	0,31	3,10	-2,35	-1,43
USD/CZK	21,279	0,06	0,26	-3,26	-5,49
USD/JPY	115,11	0,14	0,11	1,51	9,07
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1806,9	0,21	1,18	-0,54	0,93
Ropa	88,91	0,52	4,07	10,96	58,57

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

Česká republika

Pražská burza navýšila včerejší zisky, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,52% na 1 438 bodů. Tahounem růstu se staly tuzemské banky poté, co ČNB dle očekávání přistoupila k dalšímu prudkému nárůstu repo sazby, která tak dosáhla hodnoty 4,5%. Moneta Money Bank posílila o 1,18% nad 94 Kč a Komerční banka se zvedla o 1,38% na 991 Kč. Akcie O2 potom umazaly ztráty ze včerejší závěrečné aukce a stouply o 2,30% na 267 Kč. Čez zakončil silnější o 0,43% na 813 Kč poté, co se objevila zpráva, že podnikatel Pavel Tykač nakoupil přes své společnosti 1% podíl v elektrárenské firmě. V kladném teritoriu zakončily i rakouské finanční emise, Erste Bank se zvedla o 0,34% na 1 046 Kč a pojišťovna Vig přidala 0,71% na 637 Kč. Naopak ztrátu zaznamenal Avast a to - 0,51% se závěrem pod 176 Kč.

PX (předchozí den)

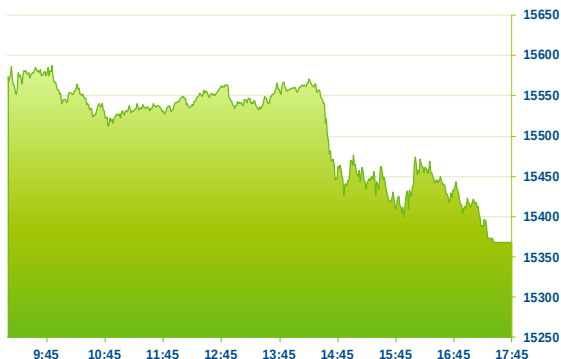


Německo

Evropské akcie se po většinu dne držely v mírném záporu, v odpoledních hodinách však začaly ztrácet více. Německý DAX nakonec odepsal 1,57 %. Evropský STOXX Europe 600 oslabil o 1,80 %. Za výprodeji nejvýrazněji stály akcie ze sektoru technologií (-3,7 %), ale také průmyslový sektor či zbytná spotřeba (oba -2 %). Relativně nejlépe si i přes pokles 0,2 % vedly energetické a finanční společnosti.

Z německého indexu během čtvrtka výrazně překonaly výkonnost trhu akcie Deutsche Bank (+4,9 %). Mezi další úspěšné se zařadily např. akcie společností Deutsche Telekom (+2,6 %) či HeidelbergCement (+1,3 %). O téměř 10 % dnes oslabily akcie HelloFresh. Pětiprocentní ztráty zaznamenávají také rozvozce jídla Delivery Hero, prodejce oblečení Zalando či výrobce čipů Infineon Technologies, jenž sice vykázal meziroční růst nad průměrná očekávání trhu, svým poskytnutým výhledem však nestačil na odhady analytiků Citigroup.

DAX (předchozí den)



USA

Největší výprodej technologických titulů od konce roku 2020 přerušil čtyřdenní růstovou řadu zámořských akciových trhů. Investory vydělaly špatné hospodářské výsledky vlastníka Facebooku Meta Platforms. Náladu investorům nezlepšil ani poměrně jestřábí komentář šéfky ECB. Christina Lagardová v něm naznačila blížící se utažení měnové politiky v eurozóně. Kompozitní NASDAQ oslabil o 3,7%, index SP500 ztratil 2,4%, zatímco DJIA klesl o 1,5%. Nejhorší byly postiženy komunikační služby (-6,8%). Nedařilo se ani sektoru zbytné spotřeby (-3,6%) a informačním technologiím (-3,1%). Prodejní náladě naopak nejlépe vzdorovaly sektory nezbytné spotřeby (+0,0%), utilit (-0,4%) a zdravotní péče (-0,5%). V rámci indexu SP500 si nejhorší vedla již zmiňovaná matka Facebooku Meta Platforms (FB -26%). Opačným směrem zamířila podpořena výsledky za uplynulé čtvrtletí technologická DXC Technology (DXC +14%). Na komoditních trzích převládala červená barva. Prudce oslabil stále velmi volatilní zemní plyn (-10%). Klesala rovněž kukuřice (-0,9%), stříbro (-1,1%) nebo měď (-0,6%). Ropa naopak atkovala psychologickou hranici 90 USD za barel (+2,0%).

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).