

4. ledna 2023

Očekávané události**Německo:**

- 08:00 Index importních cen (y-y) (listopad): očekávání trhu: 18,0 %, předchozí hodnota: 23,5 %
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 48,9, předchozí hodnota: 48,9

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 48,8, předchozí hodnota: 48,8

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (30. prosince): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --
- 16:00 ISM ve výrobě (prosinec): očekávání trhu: 48,5, předchozí hodnota: 49,0
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTS (listopad): očekávání trhu: 10025 tis., předchozí hodnota: 10334 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie se při středečním otevření dle indikací futures (+0,3%) nenechají „zneklidnit“ úterním vývojem na Wall Street. Vstup zámoří do prvního obchodního dne roku totiž přinesl volatilní vývoj. Index SP500 nakonec musel bránit technickou úroveň 3800 bodů, aby uzavřel na 3824 bodech. Aktuálně zámořské futures mírně rostou +0,2%. Dnes budou investoři zvědaví na zápisky ze zasedání FEDu. Přes noc se dařilo Asii v čele s akcemi v Hong Kongu (+2,8%), po sérii příznivých zpráv z Číny. Pražská burza má za sebou solidní vstup do roku 2023, index PX dvakrát za sebou posílil, v úterý uzavřel na 1219 bodech (+0,9%). Domácí trh se tak snaží usadit nad 1200 body, jestli se v nejbližší době nevrátí zpět, může sbírat postupně síly k útoku na 200 denní MA u 1250 bodů. Dva silné růsty za sebou mají evropské banky, to včera pomohla také Erste, její akcie rostly +2,6% na 742 Kč. KB si žije zatím svým klidným životem u 660 Kč. Akcie ČEZu zkoušely úroveň u 790 Kč, aby nakonec končily na 785 Kč (+0,6%). Aktivita se postupně zvyšuje, úterý přineslo solidní objemy na hlavních titulech.

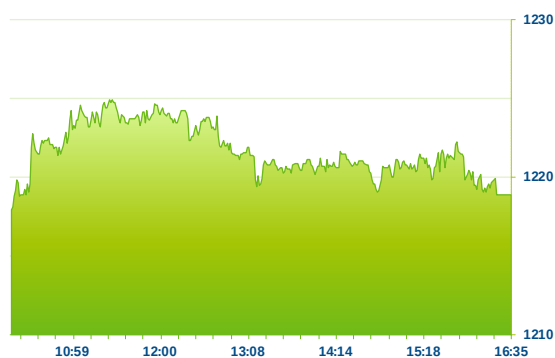
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	10994	0,44			
DJIA	33341	0,19			
S&P 500	3857	0,29			
DAX	14310	0,36			
Euro Stoxx 50	3905	0,33			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10386,99	-0,76	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3824,14	-0,40	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33136,37	-0,03	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0596	0,47	-0,11	7,23	-6,11
EUR/CZK	24,059	0,00	0,08	-7,19	3,88
USD/CZK	22,706	-0,37	-0,77	-1,90	-2,99
USD/JPY	130,19	-0,62	-1,86	-9,08	13,60
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1861,9	0,86	3,59	7,90	3,43
Ropa	76,76	-0,47	-3,16	-9,80	1,67

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

Česká republika

Pražská burza navýšila včerejší zisky, když si dnes polepšila o 0,92% na 1 218 bodů při solidním nárůstu objemů. Tahounem indexu PX se stala Erste Bank růstem o 2,60% na 742 Kč poté, co se dařilo západoevropskému bankovnímu sektoru. Čez přidal 0,64% na 785 Kč s nejvyšším denním objemem 247 mil. Kč. Moneta Money Bank posílila o 0,27% s oceněním vracejícím se blíže k 76 Kč a Komerční banka stoupla o 0,53% na 663 Kč. Pojišťovna Vig potom přidala 0,74% na 542 Kč. Z menších emisí vzrostly akcie Colt Cz o 0,35% na 567 Kč a Kofola zakončila silnější o 1,60% na 254 Kč.

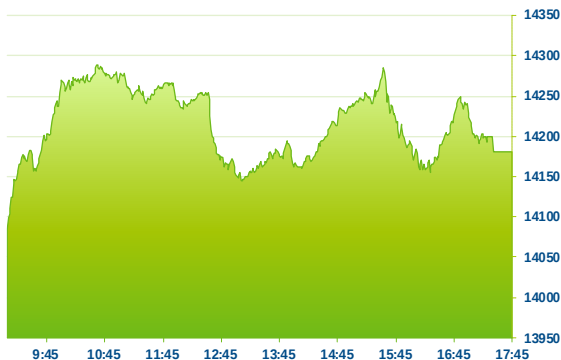
PX (předchozí den)



Německo

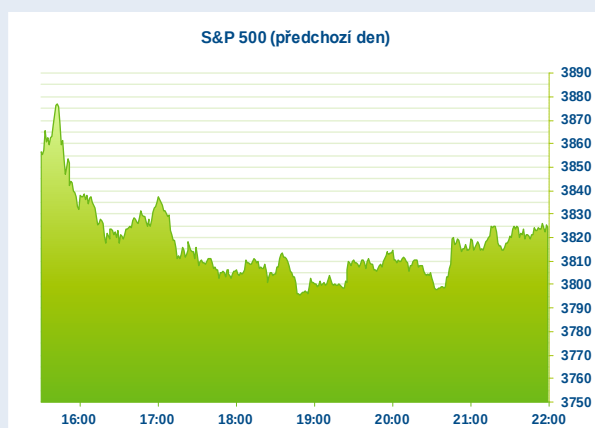
Navzdory záporným hodnotám futures před dnešním obchodováním se německý trh otevřel v zeleném. Růst se zastavil u hranice 14 283 b. (+1,42 % od denních minim) krátce po zveřejnění německé míry nezaměstnanosti, která se ukázala být nižší, než se očekávalo. Klesající tendence měl DAX do dalšího makroekonomického oznámení, kdy se trh dozvěděl, že meziroční inflace v prosinci je dle předběžných čísel 8,6 %, tedy nižší než očekávaných 9 %. Index Frankfurtské burzy se po tomto oznámení vrátil zpět poblíž dopoledních hodnot. Na konci obchodování opět mírně klesal a zakončil se ziskem 0,8 %, největší růst připsaly akcie chemické společnosti **Brenntag** (BNR; +4,8 %). Evropský index STOXX 600 měl poklidnější průběh a připisuje 1,26 %. Tahounem růstu byly sektory zbytné spotřeby (+1,87 %), realit (+1,8 %) a finanční sektor (+1,77 %). Odepisovaly energie (-0,92 %) a utility (-0,23 %).

DAX (předchozí den)



USA

Úterní první seanci seanci v tomto roce zahájily americké indexy v červeném a index Dow Jones z kladného openu otočil k jihu a ztrácí 0,04% a také širší index S&P 500 se obrací jižním směrem a klesá o 0,41%. Dnes byly také reportovány US stavební výdaje, které za měsíc listopad meziměsíčně vzrostly o 0,2%, když analytici vesměs očekávali jejich pokles o 0,4%. Poměrně citelně zareagoval dolar, který na páru s eurem posiluje o silných 0,99% tj. 1,0558 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa, kde dnes silnější dolar tlačí ceny lehké ropy WTI níž o cca 3,9% a cena se dostává k úrovni 78,8 USD/barel. Tato situace nehraje do not akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA (APA) se obchodují níž o 6,6% a také akcie jeho konkurenta Occidentalu Petroleum (OXY) ztrácí na své tržní hodnotě cca 3,5%. Poklesu odolávají také akcie společnosti Marathonu OIL (MRO), jež se pohybují slabší na tržní ceně o cca 5,5% a k jihu zamířily také akcie světově obchodované společnosti Exxon Mobil (XOM), jež korigují o cca 3,5%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), které ztrácí více než 3,9% a také jeho konkurent akcie Halliburtonu (HAL) si dnes z tržní ceny ukusují ztrátu 4,5%. Do této skupiny patří také akcie Chevronu (CVX), které se také pohybují v červeném se ztrátou více než -3%. Naopak se dnes velice daří žlutému kovu, který s posilujícím dolarem přidává cca 0,9% a zlato se tak dostává k technické úrovni 1 842 USD/Troy. unci. Tato situace je příznivá pro akcie v těžebním sektoru zlata a tak akcie největší kanadské společnosti Barrick Gold (GOLD) posilují na své tržní ceně cca 3,8% a ještě lépe si vedou akcie konkurenta Newmontu (NEM), jež si připisují zisk na tržní ceně více než 5%. Bohužel se dnes nedaří akciím známé automobilky Tesla (TSLA), kde společnost reportovala, že za 4Q22 dodala zákazníkům 405,3 tis. nových vozů, což zaostalo za očekávaným odhadem analytiků 420,8 tis. vozů a za vyrobeným objemem 439,7 tis. vozů. Akcie automobilky Tesla (TSLA) tak dnes čelí prodejnímu tlaku ze strany investorů a její akcie ztrácí více než 12%. Dnes se nedaří také akcií Apple (AAPL), kde společnost oznámila několika významným dodavatelům, aby vzhledem k nižší poptávce vyrobili méně komponentů. Akcie Apple (AAPL) tak dnes ztrácí na tržní ceně cca 3,5%.



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 Sengu 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).