

12. ledna 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (listopad): očekávání trhu: -7,9 %, předchozí hodnota: -9,4 %

Německo:

- /2023 Běžný účet platební bilance (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,9 mld.

USA:

- 14:30 CPI (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:30 Jádrový CPI (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 CPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 6,5 %, předchozí hodnota: 7,1 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 5,7 %, předchozí hodnota: 6,0 %
- 14:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --

Akciový výhled

Optimismus na akciových trzích v úvodu roku nadále převažuje a US indexy včera zavíraly opět s výraznými zisky. Širší index S&P500 si připsal 1,28 % a posunul se na nová lokální maxima. Včerejší růst se zastavil v blízkosti psychologické hranice 4000 bodů, v jejíž blízkosti se rovněž nachází sledovaná technická s 200 denním klouzavým průměrem. Pozitivní sentiment nadále podporuje přesvědčení o zpomalující inflaci, podporou z Asie je znovuotevření čínské ekonomiky. O další směřování trhů pro příští týden se velmi pravděpodobně bude rozhodovat dnes, když se odpoledne bude zveřejňovat americká inflace. Dopolední obchodování bude ve znamení vyčkávání na tyto super důležitá data. US futures se pohybují na červené nule, evropské indexy budou pravděpodobně otvírat s mírnými zisky. Pražská burza má za sebou rovněž silný start do nového roku a v posledních dvou dnech byla k vidění zasloužená konsolidace, která bude minimálně v úvodu dnešního dne pravděpodobně pokračovat. Krátkodobý prostor pro růst bankovních titulů je již poměrně vyčerpán a investoři se mohou více soustředit zpět na ČEZ. Ten v posledních dnech oscilloval kolem hranice 800 Kč a z krátkodobého pohledu má výraznější potenciál k růstu než

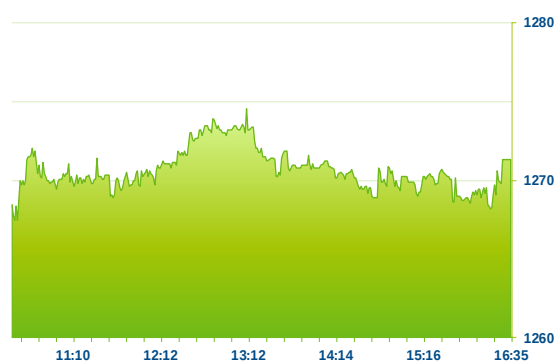
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11459,75	-0,15			
DJIA	34079	-0,09			
S&P 500	3987	-0,08			
DAX	15051	0,32			
Euro Stoxx 50	4117	0,29			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10931,67	1,76	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3969,61	1,28	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33973,01	0,80	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0759	0,04	1,47	10,83	-5,36
EUR/CZK	24,023	-0,03	-2,29	11,10	5,16
USD/CZK	22,325	0,07	-0,13	-2,26	-1,08
USD/JPY	131,68	-0,60	-0,11	-9,83	14,91
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1883,6	0,25	1,32	12,64	3,58
Ropa	77,61	-0,09	6,27	-9,74	-3,71

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

Česká republika

Pražská burza v průběhu seance oscilovala mezi kladným a záporným teritoriem, aby nakonec zakončila se ziskem 0,13% na hodnotě 1 271. Po včerejším mírném poklesu se tak vrátila zpět na lednovou růstovou dráhu. Index PX především těžil z nárůstu pojišťovny Vig o 2,58% na 557 Kč po nákupním doporučení od HSBC s cílovou cenou v přepočtu 684 Kč. Dařilo se taktéž akciím Colt Cz s přírůstkem 2,28% na 584 Kč. Erste Bank potom stoupla o 0,26% na 774 Kč a Moneta Money Bank si polepšila o 0,50% s oceněním těsně nad 81 Kč. Naopak Komerční banka po sedmi růstech v řadě částečně korigovala a odepsala -1,31% na 715 Kč. Čez při nejvyšším denním objemu 223 mil. Kč ubral -0,81% na 795 Kč.

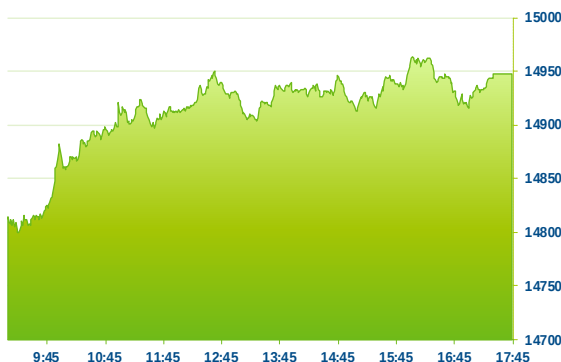
PX (předchozí den)



Německo

Dnešní obchodní seanci Frankfurtská burza strávila v zelené barvě, nejvíce ziskové akcie byly Vonovia (+6,2 %) a Siemens Energy (+5,4 %). Ve největší ztrátě byly akcie Hannover Rueck (-2,1 %) a Covestro (-1,2 %). Evropský index STOXX 600 ke konci obchodování ztratil na síle a zakončil se ziskem 0,43 % na 447,63 b. Ze sektorů se nejvíce dařilo realitám (+3,57 %), zbytné spotřebě (+1,35 %) a utilitám (+1,31 %). Nejméně připsal finanční sektor (+0,19 %) a ztrátový byl pouze sektor zdravotnictví (-0,20 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve střední seanci americké indexy posilují a index Dow Jones roste o 0,8% a širší index S&P 500 se pohybuje s lepším výsledkem a přidává 1,28%. Trhy jsou zatím pozitivně naladěny a to navzdory pondělním jestřábím komentářů některých členů FOMC. Sentiment na trhu je také podpořen i údaji americké Národní federace nezávislých podniků, které ukázaly v prosinci výraznější pokles optimismu mezi malými podniky, což naznačuje, že politika FEDu již začíná ekonomiku ochlazovat. Všechny očekávaný projev šéfa FEDu Powella na mezinárodním sympóziu Riksbank ve Stockholmu nové bližší informace ohledně plánů měnové politiky FEDu a Powell zde zopakoval, že FED je pevně odhodlán snižovat inflaci ačkoliv zvýšení úrokových sazeb zpomalí ekonomický růst, což by mohlo podnítit ekonomickou reakci. Dolar na páru s eurem tak lekce ztrácí 0,25% a tj. 1,0757 USD/EUR

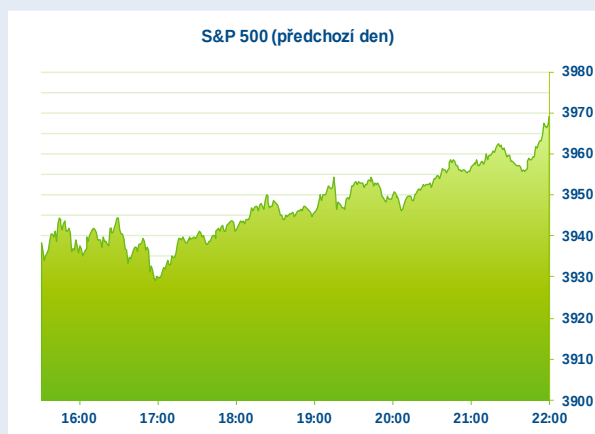
V centru zájmu investorů je také černé zlato a podle dnešního reportu EIA zásoby ropy za minulý týden vzrostly o 18,96 mil. barelů, když trh očekával růst jen o 9 mil. barelů. I přes vyšší nárůst objemu zásob lehká ropa WTI roste o 3,3% a dostává se k úrovni 77,6 USD/barel. K růstu ropě pomáhá také oslabující dolar. Tato situace hraje do not akciím v těžebním sektoru ropy, ale po předchozím růstu menším výběrem zisků prochází akcie Marathonu Oil (MRO), které ztrácí cca 0,5% a také akcie světově obchodovaného těžaře Exxon Mobil (XOM), obrátily a přidávají 1%. Z nižších pater otáčejí také akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie posilují cca více než 0,5% a také britská společnost BP (BP) si přidává na tržní hodnoty cca 0,5%. V kladných úrovních se drží akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB) a přidávají cca 0,6% a také konkurenční akcie Halliburtonu (HAL) s podobným výkonem cca 0,5%. Do této skupiny patří také akcie Chevronu (CVX), jež mírně korigují o cca 0,5%

Oslabující dolar dnes mírně tlačí výš cenu žlutého kovu, který, přidává cca 0,25% a zlato se tak dostává k technické úrovni 1 881 USD/Troy. uncí. Po předchozím růstu tak dnes korigují akcie v těžářském sektoru zlata a tak akcie největšího kanadského těžaře zlata Barrick Gold (GOLD) oslabují o cca 1% a také akcie konkurenta Newmontu (NEM) se pohybují v červených úrovních se ztrátou 1,5% a za zmínku stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO), jež klesají o cca 3,5%.

Celkem slušně si dnes vedou akcie amerického výrobce elektromobilů Tesla (TSLA), kde podle dostupných informací společnost hodlá investovat téměř 776 mil. dolarů do rozšíření svého závodu v Texasu. Tesla chce v rámci této investice vybudovat také zařízení pro testování a výrobu bateriových článků. Společnost je také blízko dohody ohledně výstavby nové továrny v Indonésii, kde kapacita by měla být až 1 mil. automobilů ročně. Akcie Tesla (TSLA) se tak těší zvýšeného zájmu investorů a přidávají na své tržní hodnotě cca 3,5%.

Dobré zprávy přichází také od amerického výrobce letadel Boeing (BA), který loni dodal zákazníkům 480 osobních a nákladních letadel, což je cca o 41% více než v předchozím roce. Bohužel za evropským konkurentem Airbusem , který dodal 661 letadel, ale americký výrobce zaostal i když na druhou stranu Airbus se nepovedlo splnit svůj původní cíl. Akcie Boeing (BA) přidávají na své tržní ceně cca 0,5%.

Solidní růst v indexu S&P 500 předvádí GE HealthCare Technologies (GEHC) s nárůstem tržní ceny akcií o 8,3% a také akcie SolarEdge Technologies (SEDG), jež rostou o 5,8%.



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 probíhajícím 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).