

13. ledna 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (listopad): očekávání trhu: -26,00 mld., předchozí hodnota: -34,76 mld.

Německo:

- 10:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (2022): očekávání trhu: 1,8 %, předchozí hodnota: 2,6 %

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (listopad): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -2,0 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (listopad): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 3,4 %
- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno) (listopad): očekávání trhu: -21,0 mld., předchozí hodnota: -28,3 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -26,5 mld.

USA:

- 14:30 Index importních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,7 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 7,3 %, předchozí hodnota: 6,3 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (leden - předběžný): očekávání trhu: 60,5, předchozí hodnota: 59,7

Akicový výhled

Evropské akcie budou na konci týdne otvírat bez větších změn. Mají přitom za sebou slušné růsty, tento týden převažoval pozitivní sentiment a např. německý DAX se obchoduje na úrovních, které byly ke spatření naposledy vloni v únoru/březnu (nad 15000 body). Včera zveřejněné údaje o americké inflaci (CPI za prosinec) potvrdily trend ochlazování tempa růstu cen. Nicméně dopadly podle očekávání a tak jsme se výrazné volatility nedočkali. Index SP500 přidal +0,3% na 3983 bodů a bez zajímavosti není fakt, že technická hladina 200 denního klouzavého průměru je právě na 3984 bodech. Aktuálně zámořské futures nepatrně odepisují (-0,1%) a během dne začne výsledková sezóna za 4Q, jako obvykle začnou americké banky. Pražskou burzu včera táhla opět Erste, její akcie se dokázaly vyšvihnout až k 800 Kč (+3,1%). Ve Vídni následně titul uzavíral o něco níže na 788 Kč. Akcie ČEZu zůstaly pod 800 Kč a Komerční banka se nyní stabilizuje u 720 Kč. Dnes bychom očekávali obchodování bez větších změn.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11518,25	-0,14			
DJIA	34276	-0,13			
S&P 500	3999,5	-0,10			
DAX	15155	0,12			
Euro Stoxx 50	4144	0,12			
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	11001,11	0,64	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3983,17	0,34	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	34189,97	0,64	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0839	-0,06	1,83	11,52	-5,36
EUR/CZK	24,019	-0,03	-1,56	-12,39	3,53
USD/CZK	22,159	0,16	0,28	-2,29	-2,10
USD/JPY	128,40	-0,63	-3,13	-12,23	12,73
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1899,1	0,02	3,18	13,60	3,93
Ropa	78,69	0,05	####	####	####

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

Česká republika

Pražská burza v dnešní seanci pokračovala v navyšování letošních zisků, když si měřeno indexem PX polepšila o 1,07% na hodnotu 1 284. Tahounem růstu se stala především Erste Bank, která posílila o 3,10% na 798 Kč při nejvyšším denním objemu 186 mil. Kč poté, co se dařilo celému západoevropskému bankovnímu sektoru. Pojišťovna Vig navýšila včerejší přírůstek o dalších 2,69% na 572 Kč s pokračujícím pozitivním sentimentem po nákupním doporučení od HSBC. Komerční banka potom přidala 0,70% na 720 Kč. Čez posílil o mírných 0,13% na 796 Kč. Naopak nedařilo se akciím Moneta Money Bank s poklesem o -0,37% pod 81 Kč. Philip Morris zakončil slabší o -1,07% na 16 720 Kč.

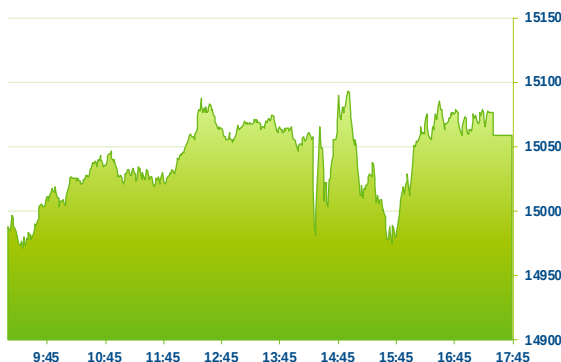
PX (předchozí den)



Německo

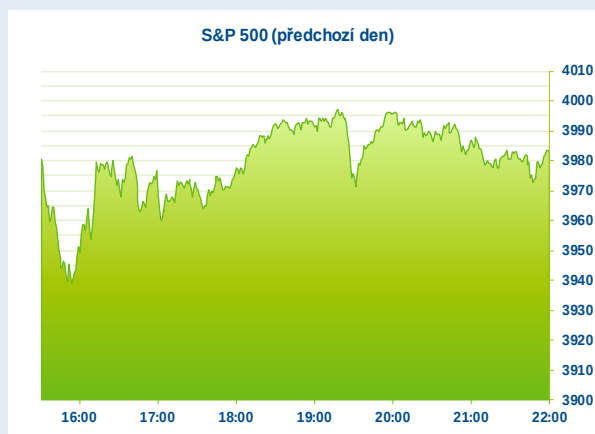
Dnešní obchodování strávil index DAX primárně v zelených číslech. Z indexu byly nejvíce ziskové akcie RWE (+3,7 %), Zalando (+3,3 %) a Airbus (+2,1 %). Ve ztrátě uzavřely akcie Symrise (-2,9 %), Merck (-2,4 %) a Covestro (-1,8 %). Evropský index STOXX 600 v úvodu obchodování rychle vyrostl a pak se zbytek obchodování držel na skoro stejné hodnotě. Mezi sektory se nejvíce dařilo nemovitostem (+1,87 %) a finančnímu sektoru (+1,18 %). Naopak ve ztrátě pouze sektor zdravotnictví (-0,09 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americký široký index S&P500 opět po měsíci aspiruje na metu 4000 bodů. Hlavním motorem dnešní pozitivní nálady jsou inflační data, která nepřinesla žádné negativní překvapení což si investoři vykládají jako dobrý signál pro uklidnění jestřábího apetitu FEDu. Pravděpodobnost růstu sazeb pouze o čtvrt procentního bodu na dalším zasedání se zvedla nad 91%. Výnosy vládních bondů v reakci na inflační data klesají napříč splatnostmi. I nadále pak oslabuje dolar, nyní už na 1,085 na páru s eurem. S tím je spojený růst ceny zlata, které se po více než půl roce přehouplo přes hranici 1900 dolarů za unci. Sektorový pohled na index S&P ukazuje růsty prakticky všech sektorů s výjimkou nezbytné spotřeby a zdravotní péče. Nejvíce rostou energie. Mezi nejrozdílnější akcie se dnes zařazují akcie American Airlines, když společnost zvedla výhled zisku, čímž pomáhá celému sektoru. Samotné výsledky trh čeká 26.1. Připomínáme, že zítra startuje hlavní část výsledkové sezóny, tradičně kvartálním reportem velkých bank.



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).