

16. ledna 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: -1,0 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 20,8 %, předchozí hodnota: 21,3 %

Akciový výhled

Evropské akcie dle indikací futures otevrou nový týden v kladných úrovních (do +0,5%). Uvidíme ale, zdali si růsty udrží. Např. v Asii jsme přes noc sledovali, že většina indexů zisky neudržela, index MSCI Asia uzavíral -0,2% níže. Z krátkodobého pohledu jsou trhy po rychlých růstech přehřáté, na druhou stranu zámořské indexy díky silnému pátečnímu závěru (index SP500 na 3999 bodech) vypadají, že mají ještě „nakročeno“ dále vzhůru. Americké trhy jsou však dnes kvůli svátku zavřeny, obchodují se jen futures (aktuálně na záporné nule). Tento týden bude mít projevy celá řada členů FEDu, začíná Světové ekonomické fórum v Davosu. Ve středu budeme sledovat inflační data CPI v Evropě. Plnou parou se rozjíždí výsledková sezóna (v USA např. GS, MS, NFLX). Pražská burza zaznamenala v pátek korekci předchozích růstů. Index PX uzavíral na 1270 bodech (-1,1%), zatím tak platí, že mezi 1270-1280 body je rezistentní území. Dolů šla především přehřátá Erste, její akcie během týdne zamířily na dohled 800 Kč, aby v pátek uzavíraly na 775 Kč (-2,9%). Rovněž Komerční banka zaznamenala krátkodobé vybírání zisků, titul od 720 Kč zamířil na 706 Kč (-1,9%). Banky by se dnes mohly pokusit stabilizovat na současných úrovních. Akcie ČEZu se obchodují nedaleko 800 Kč. Celkově čekáme klidnější aktivitu s postupným růstem během týdne.

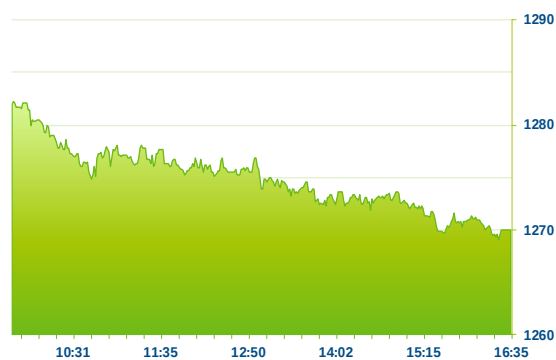
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11588,5	-0,17			
DJIA	34400	-0,05			
S&P 500	4014,25	-0,10			
DAX	15181	0,18			
Euro Stoxx 50	4166	0,22			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11079,16	0,71	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3999,09	0,40	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	34302,61	0,33	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,083	0,02	0,95	10,08	-5,06
EUR/CZK	23,985	-0,05	-1,65	12,47	3,18
USD/CZK	22,14	0,01	0,00	-2,38	-1,87
USD/JPY	128,00	0,09	-2,93	14,10	11,70
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1920,1	-0,08	2,25	15,75	5,70
Ropa	79,62	-0,61	8,20	-5,36	-1,85

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

Česká republika

Index PX pražské burzy během dne prohluboval ztráty a uzavřel na denním minimu o 1,2 % níže. I tak pražská burza zaznamenala čtvrtý růstový týden v řadě, když na první letošní týden s 4% ziskem navázala dalšími 1,6 %. Největší ztráty zaznamenala Erste (-2,9 %), která tak odepsala čtvrtletní zisky a na 775 Kč se vrátila ke středěčímu závěru. Nedařilo se ani Komerční bance (-1,9 %). V plusu v pátek uzavřel pouze ČEZ (+0,3 %), u kterého premiér ČEZ v rozhovoru během týdne opětovně naznačil záměr „provést určitou transformaci české energetiky“ a získat „větší kontrolu nad energetickou infrastrukturou“.

PX (předchozí den)



Německo

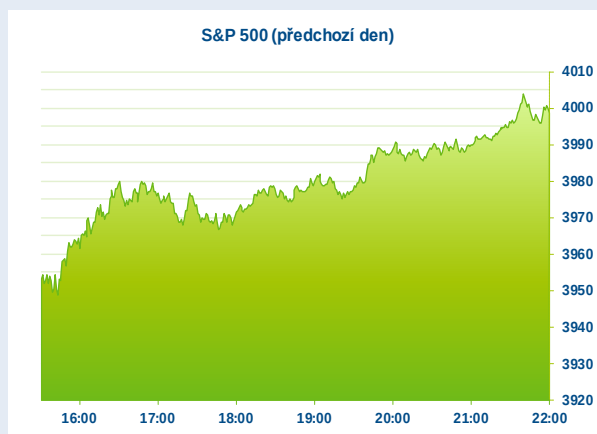
Index DAX dnes prošel velmi volatilním dnem, obchodování ale ukončil v zelených číslech, nejvíce ziskové akcie byly Sartorius (+2,7 %), Bayer (+1,8 %) a Zalando (+1,7 %). Ve ztrátě týden ukončily akcie Daimler Truck Holding (-3,7 %), Volkswagen (-2,8 %) a Mercedes-Benz (-2,7 %). Evropský index STOXX 600 měl velice podobné obchodování jako DAX a ke konci týdne připsal 0,54 % na 452,62 b. Mezi sektory byl dnes nejúspěšnější sektor zdravotnictví, který připsal 1,25 %, za ním následoval sektor IT (+1,01 %) a sektor nezbytné spotřeby (+0,49 %). Naopak v největší ztrátě skončil sektor utility (-0,45 %) a nemovitostí (-0,33 %).

DAX (předchozí den)



USA

Širší index S&P 500 se dnes začal obchodovat níže v důsledku pesimistického výhledu amerických bank, během dne však obchodníci ztráty umazali a index uzavřel páteční seanci těsně pod 4000 b. Růst byl k vidění taky na komoditním trhu, když zlato i dnes pokračovalo ve vytrvalém růstu o 1,2 % a ropa (WTI) se přiblížila s 2,12% růstem k 80 dolarům za barel, vedle toho dolar vytrvává v mírné ztrátě 0,07 % oproti ostatním hlavním měnám. Očekávání dalších hiků ze strany Fedu se odrazilo v růstu výnosů napříč splatnostmi amerických dluhopisů (2leté +7,9bps, 10leté +5,8 bps.).



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 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).