

19. ledna 2023

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,4 mld.

USA:

- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (prosinec): očekávání trhu: 1365 tis., předchozí hodnota: 1342 tis.

Akciový výhled

Ve čtvrtek ráno budou evropské akcie otvírat v záporu kolem -0,5% dle indikací futures. Stále se však drží lépe ve srovnání s vývojem v zámoří. Na Wall Street jsme ve středu sledovali propad, když index SP500 si odepsal -1,6%. Nůžky ve výkonnosti od začátku roku se tak rozevřely, když např. německý DAX letos posílil +9% proti cca +2% růstu u zmíněného SP500. Budeme tak v dalších dnech sledovat, zdali se v Evropě objeví nějaká forma vybírání zisků. Dnes bude v Davosu hovořit šéfka ECB Lagarde. Z FEDu přitom zaznívají hlasy o potřebě restriktivní měnové politiky i přes slabší data z americké ekonomiky (včera např. slabší maloobchodní tržby). Z technického pohledu bude u indexu SP500 důležité, zdali udrží hladinu kolem 3900 bodů, ve středu uzavíral na 3929 bodech, aktuálně US futures -0,2%. V Praze včera index PX přidal +0,5% na 1278 bodů, hlavně díky rakouským finančním titulům. Úterní propad umazala Erste, její akcie se obchodovaly na dohled 790 Kč (+2,1%). VIG získala +0,7% na 582 Kč. Domácí banky se k růstu neprosadily, KB zůstala na 710 Kč. Naopak ČEZ alespoň uzavíral nad 800 Kč (+0,4%). Dnes bychom čekali vzhledem k sentimentu mírný pokles domácího trhu.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	11445,75	-0,26
DJIA	33316	-0,21
S&P 500	3937,5	-0,21
DAX	15154	-0,60
Euro Stoxx 50	4150	-0,72

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	10957,01	-1,24	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3928,86	-1,56	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33296,96	-1,81	3,77	-2,65	6,34

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,081	0,17	-0,33	10,50	-4,68
EUR/CZK	23,962	0,01	-0,50	-11,50	3,22
USD/CZK	22,159	-0,18	-0,27	-2,24	-1,20
USD/JPY	128,06	-0,64	-0,91	-14,71	12,01

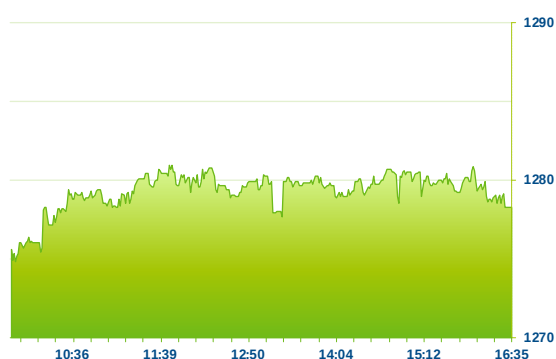
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1910,9	0,20	1,83	17,31	5,43
Ropa	79,01	-0,99	#####	#####	#####

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

Česká republika

Po včerejším poklesu dnes pražská burza obrátila směr a měřeno indexem PX posílila o 0,55% na 1 278 bodů. Tahounem indexu se dnes jednoznačně stal růst akcií Erste Bank, které posílily o 2,12% na 788 Kč při nejvyšším denním objemu 136 mil. Kč. Zisky z toho týdne potom navýšila pojišťovna Vig, když si polepšila o 0,69% na 582 Kč. Čez se zvedl nad metu 800 Kč a zakončil s přírůstkem 0,44% na 801 Kč. Naopak Komerční banka uzavřela s mírnou ztrátou - 0,14% na 710 Kč při solidním objemu 117 mil. Kč. Moneta Money Bank taktéž ztratila a to -0,38% s oceněním pod 80 Kč.

PX (předchozí den)

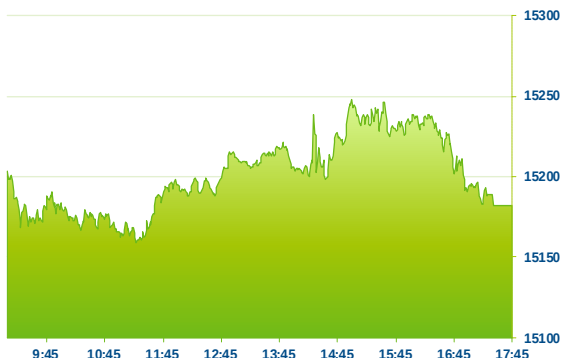


Německo

Evropský trh dnes uzavřel mírně nad nulou, index STOXX 600 posílil o 0,18 % na hodnotu 457,29 b. Nejvíce se dařilo sektoru IT (+1,01 %), průmyslu (+0,75 %) a materiálů (+0,65 %). Sektor nezbytné spotřeby (-1,71 %) dnes ztrácel nejvíce. V červených číslech uzavřely i sektory realit (-1,53 %) a komunikačních služeb (-0,88 %).

Z německého indexu DAX si nejvíce připsaly akcie společnosti Covestro (1COV; +2,3 %). Dařilo se také titulům Airbus (AIR; +2,1 %) a Hannover Rueck (HNR1; +1,9 %). Nejvíce poklesly akcie Continental (CON; -3,1 %) a Merck (MRK; -2,2 %). Index se ze záporných čísel dostal v průběhu obchodování nad nulu, nicméně v samotném závěru obchodního dne prakticky všechny zisk odepsal.

DAX (předchozí den)

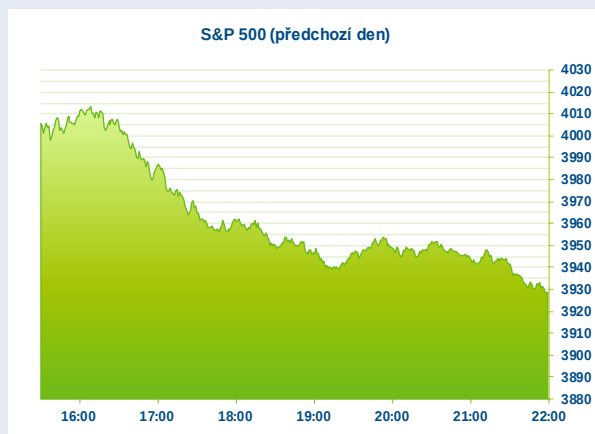


USA

V minulém týdnu se Wall Street relativně dařilo a široký index S&P 500 se po delší době opět vyšplhal až k metě 4 000 bodů (ačkoliv nad ní neuzavřel). Po pondělním svátku, kdy byly burzy zavřené a nevýrazném včerejšku se dnes díky relativně větší porci kurzotvorných zpráv s napětím čekalo na reakce trhu. Vedle tradičních projevů jednotlivých představitelů centrální banky (dnes např. Bullard) se hlavní pozornost zaměřila na PPI a maloobchodní prosincové tržby. Oba tyto údaje vyšly pod očekávání trhu. Nižší růst výrobních cen by měl znamenat menší inflační tlaky (a tedy dobrou zprávu) avšak slabší maloobchodní tržby si trhy vykládají jako důvod k obavě o udržení ekonomického růstu. Po mírně růstové bezprostřední reakci se tak postupně indexy noří do silnějšího záporu. Výnosy amerických dluhopisů šly napříč splatnostmi dolů a po delší době posílil dolar.

Do záporu se nejlouběji noří sektor nezbytné spotřeby a utilit. Nejméně klesají základní materiály.

Na korporátním poli zaujal Microsoft (MSFT -1,66%), který propouští 10 tisíc zaměstnanců. Kvartálními výsledky se prezentovaly aerolinky United Airlines (UAL -2,81%). Zítra reportuje těžká váha Netflix (NFLX -0,89%).



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 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).