

20. ledna 2023

Očekávané události

Německo:

- 08:00 PPI (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -1,2 %, předchozí hodnota: -3,9 %
- 08:00 PPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 20,7 %, předchozí hodnota: 28,2 %

USA:

- 16:00 Prodeje existujících domů (prosinec): očekávání trhu: 3,95 mil., předchozí hodnota: 4,09 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -3,4 %, předchozí hodnota: -7,7 %

Akciový výhled

Po včerejším poklesu (např. DAX -1,7%) by měly otvírat evropské akcie v pátek ráno v kladných úrovních do +0,5%. Navážou tak na převážně růstovou Asii v čele s akciemi v Hong Kongu (+1,8%, kolem +0,6% rostlo Japonsko. A to i přes to, že Wall Street včera zaznamenala třetí pokles v řadě. Index SP500 oslabil -0,8% na 3899 bodů. Vidíme tak boj o udržení technické mety 3900 bodů, aktuálně zámořské futures přidávají +0,4%. Brainardová z FEDu (místopředsedkyně) je považována za holubici, přesto včera vyjádřila názor, že sazby v USA by měly zůstat vyšší po delší dobu. Dnes budou investoři sledovat projev šéfky ECB Lagardové z Davosu. Po rychlém růstu akcií v Evropě od začátku roku, zaznává stále více hlasů, že akcie zde další prostor vzhůru nenabízejí. Index PX v Praze včera kopíroval sentiment a oslabil -0,7% na 1269 bodů. Stále se tak v posledních dvou týdnech drží v úzkém koridoru 1270-1280 bodů. V záporu se ve čtvrtek obchodovaly banky. Erste při denních minimech u 770 Kč uzavírala na 775 Kč (-1,7%). Komerční banka musela bojovat o hladinu 700 Kč (-1,4%). Naopak ČEZ se posunul nad 800 Kč (+0,6%). Dnes v úvodu zřejmě uvidíme růstový pokus domácího trhu v čele s akciemi Erste. Přes den by se mohla zvyšovat aktivita a volatilita oběma směry.

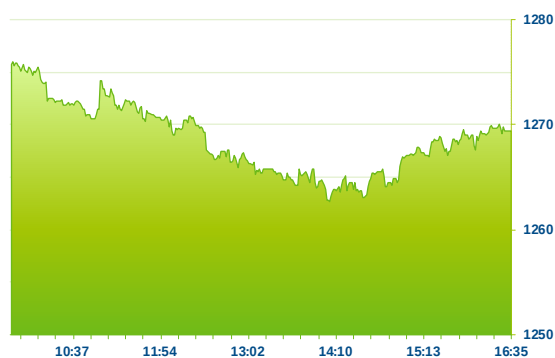
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11425,75	0,61			
DJIA	33236	0,29			
S&P 500	3930,75	0,39			
DAX	15075	0,53			
Euro Stoxx 50	4126	0,56			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	-10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10852,27	-0,96	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3898,85	-0,76	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33044,56	-0,76	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0841	0,13	0,11	9,94	-4,16
EUR/CZK	23,916	0,00	-0,21	-11,77	3,35
USD/CZK	22,057	-0,09	-0,34	-2,26	-1,41
USD/JPY	128,93	0,40	0,82	-12,67	13,01
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1931,8	0,41	2,82	18,38	4,81
Ropa	81,1	0,61	#####	#####	#####

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

Česká republika

Na světových akciových trzích se dnes vybíraly zisky, když zavládly obavy z dalšího vývoje globální ekonomiky. V negativním sentimentu se nedařilo ani pražské burze a měřeno indexem PX oslabila o -0,69% na 1 269 bodů. Tahounem poklesu se stala Erste Bank, když téměř odevzdala včerejší zisky a zakončila slabší o -1,67% na 775 Kč. Index PX taktéž negativně zatížila ztráta Komerční banky o -1,41% na 700 Kč. Moneta Money Bank potom odevzdala -0,50% s oceněním blížícím se k 79 Kč a pojišťovna Vig klesla o -0,52% 579 Kč. Z menších emisí klesly akcie Colt Cz o -2,07% na 568 Kč a Kofola padla o -1,97% na 249 Kč. Naopak proti poklesu na trhu se vydal Čez, když přidal 0,62% na 806 Kč při nejvyšším denním objemu 196 mil. Kč.

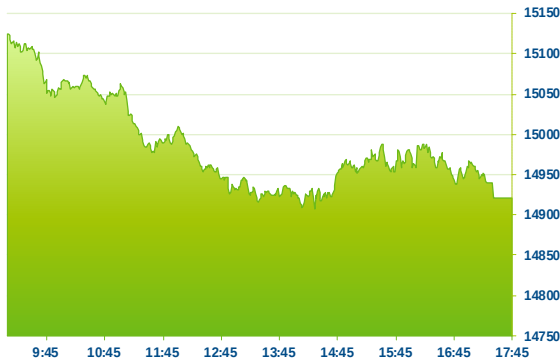
PX (předchozí den)



Německo

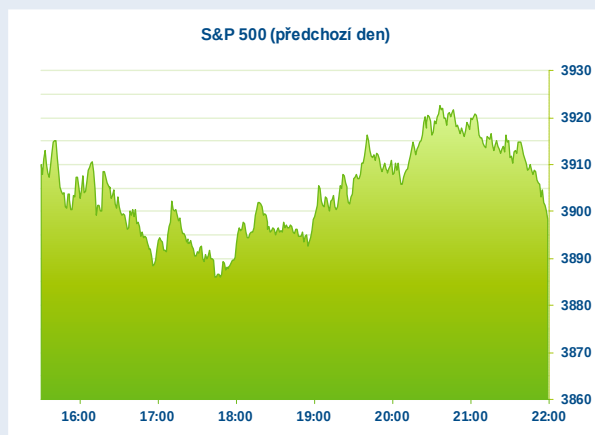
Německý index DAX dnes celý den strávil v červených číslech a odepsal ve ztrátě 1,59 %. Nejziskovější akcie byly Beiersdorf, který připsal 0,6 % a E.ON a Hannover Rueck, které připsaly stejně, 0,5 %. Naopak dnes bylo mnoho ztrátových společností, nejvíce odepsaly akcie Continental (-5,4 %), Zalando (-4,3 %) a Adidas (-3,6 %). Evropský index STOXX 600 dnes odepsal ztrátu 1,48 % a žádný z evropských sektorů se nedostal do zelených čísel. Nejvíce odepsal sektor IT (-3,06 %), poté průmysl (-2,25 %) a sektor zbytné spotřeby (-2,12 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve čtvrteční seanci se americké indexy noří do červených čísel a index Dow Jones tak ztrácí 0,86% a širší index S&P 500 si ze své hodnoty ubírá - 1,03%. US indexy už od středy oslabují a reagují tak na efekt kombinace slabších ekonomických dat a k poklesu notně pomáhají také jestřábi komentáře některých bankéřů z FOMC. Trh negativně reaguje na ekonomická data z USA, jež ukázala vyšší než očekávaný meziměsíční pokles maloobchodních tržeb o 1,1%, když analytici očekávali pokles jen o 0,8%. Dolar na páru s eurem mírně oslabuje 0,38% tj. 1,0833 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, které pomáhá oslabující dolar a WTI tak přidává více než 1,1% k úrovni 80,8 USD/barel. Dnes byly také reportovány zásoby ropy od EIA za minulý týden, které vzrostly o 8,41 mil. barelů. Tato situace celkem vyhovuje akciím těžářů černého zlata, kteří profitují z vyšších marží, ale dnes i přes růst WTI prochází mírným výběrem zisků a korekcí. V červených číslech se tak pohybují akcie Baker Hughes (BKR), které ztrácí více než 0,5% a také akcie Marathonu Oil (MRO) si naopak připsují 2% a podobně si vedou také akcie známého těžaře APA (APA) se ziskem cca 2,5%. Do 1% zisku otočily akcie světově obchodovaného těžaře Exxon Mobil (XOM) a také akcie britské skupiny BP (BP) zpevňují cca o 1%. V zelených číslech se pohybují také akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a akcie přidávají více než 0,5%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), jež se pohybují výš o cca 1,5% a také konkurenční akcie Halliburtonu (HAL) korigují svou ztrátu z červených čísel a ze své tržní ceny oslabují o 0,5%. Své výsledky dnes zveřejnila americká společnost Alcoa (AA), která se zabývá zpracováním hliníku. Alcoa ve 4Q. 2022 vykázala zisk na úrovni EBITDA 29 mil. USD při odhadu trhu 106,9 mil. USD. Tento ukazatel tak byl pod odhadem analytiků. Tržby společnosti poklesly meziročně o 7 %, dle společnosti, primárně kvůli snížení cen oxidu hlinitého a hliníku. Očištěná EBITDA dosáhla výše 29 mil. při očekávání analytiků 106,9 mil. USD. Jedná se o meziroční pokles o 97 %. Tyto výsledky byly pro investory zklamáním a akcie hliníkární Alcoa (AA) tak ztrácí na své tržní hodnotě cca necelých 6,5%. Své výsledky za 2Q. 2023 představil americký výrobce drogistického zboží Procter&Gamble (PG). Výnosy reportoval ve výši 20,77 mld. USD a společnosti se tak podařilo naplnit odhady analytiků. Bohužel celkový pokles objemu prodeje o 6%, ale tento pokles společnost vyrovnala zvýšením cen o 10%. Tržby společnosti 20,77 mld. USD meziročně poklesly o 0,9 %, a těsně překonaly odhady analytiků ve výši 20,74 mld. USD. Výsledky tak investory nepřesvědčily a akcie Procter&Gamble (PG) klesají na své tržní ceně cca 2,5%.



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 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).