

23. ledna 2023

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (leden - předběžný): očekávání trhu: -20,0, předchozí hodnota: -22,2

USA:

- 16:00 Index předstihových ukazatelů (prosinec): očekávání trhu: -0,7 %, předchozí hodnota: -1,0 %

Akciový výhled

Evropské akcie budou otvírat v pondělí ráno v kladných úrovních kolem +0,5% dle indikací futures. Na Wall Street jsme byli v pátek nakonec svědky slušného růstu, když index SP500 poskočil vzhůru +1,9% na 3973 bodů. Aktuálně se zámořské futures obchodují bez větších změn. V Asii je většina trhů uzavřena (oslavý nového lunárního roku), pevninská Čína se k obchodování připojí až za týden. Růst +1% jsme sledovali v Japonsku. Tento týden bude pokračovat výsledková sezóna, reportovat budou např. INTC, V, IBM, GE, Boeing, FCX. Z makročísels nás bude zajímat hlavně úterní PMI v Evropě ve světle poklesu cen energií. Pražská burza v pátek posilovala, index PX uzavíral růstem +0,9% na 1280 bodech. Poslední dny na domácím trhu přinesly pravidelné střídání mírného růstu a poklesu. Index se pohybuje ve velmi úzkém pásmu 1270-1285 bodů. Erste se vrátila ke svému krátkodobému vrcholu u 790 Kč (+1,9%). KB se alespoň drží nad 700 Kč (+0,7%). Akcie ČEZu zaznamenaly tři růsty v řadě, v pátek se titul vyšvihl nad 810 Kč (+1,4%) a dnes bychom mohli vidět obchody nad 820 Kč. Celkově by domácí trh mohl spíše růst, více aktivity bychom čekali v dalších dnech.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	11672	-0,04
DJIA	33477	0,01
S&P 500	3987	-0,04
DAX	15130	0,32
Euro Stoxx 50	4135	0,27

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	11140,43	2,66	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	3972,61	1,89	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33375,49	1,00	3,77	-2,65	6,34

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0909	0,50	0,25	10,09	-4,02
EUR/CZK	23,901	0,07	-1,17	-11,61	1,98
USD/CZK	21,904	-0,34	-0,46	-2,35	-1,98
USD/JPY	130,10	0,41	1,21	-12,66	14,44

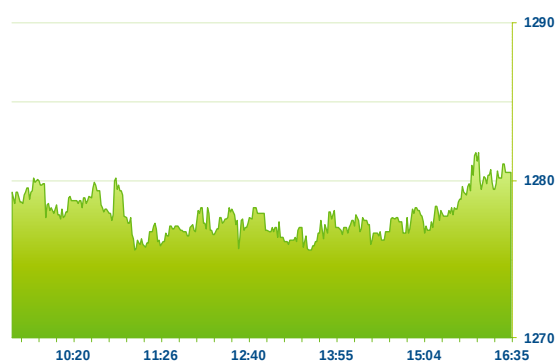
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1923,2	-0,26	1,29	16,45	4,99
Ropa	81,92	0,04	#####	#####	#####

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

Česká republika

Pražská burza v tomto týdnu střídala růstové seance s klesajícími a po včerejším poklesu tak dnes posílila o 0,88% na 1 280 bodů. Čtvrtetní ztrátu umazala Erste Bank, když posílila o 1,88% na 789 Kč. Podporou pro index PX byl i nárůst akcií Čez o 1,43% na 818 Kč při nejvyšším denním objemu 206 mil. Kč. Komerční banka si polepšila o 0,71% na 705 Kč. Pojišťovna Vig posílila o 0,86% na 584 Kč a akcie Colt Cz se zvedly o 1,23% na 575 Kč. Naopak Moneta Money Bank posedmé v řadě neposílila, když dnes ubrala -0,88% pod 79 Kč. Za celý týden index PX přidal 0,8%.

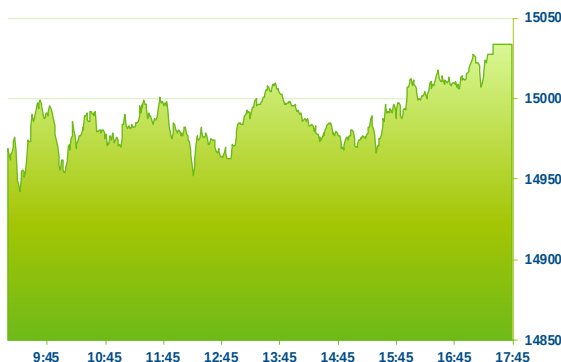
PX (předchozí den)



Německo

Index DAX se dnes snažil vyrovnat ztrátu, kterou realizoval ve středu, avšak neúspěšně a za tento týden odepisuje 0,56 %. Mezi nejziskovější akcie se zařadily akcie Zalanda, které připsalo 5 %, Covestro, které vzrostlo o 2,5 % a Deutsche Bank, RWE a Fresenius kteří všichni připsali 1,9 %. Naopak ve ztrátě dnes skončily akcie Porsche, ty odepsaly 1,2 %, Continental, které ztratily 1,1 % a Deutsche Boerse, které skončily ve ztrátě 1 %. Evropský index STOXX 600 týden ukončil v zisku 0,35 % na 452,03 b. a z Evropských sektorů byl nejziskovější sektor komunikačních služeb (+1,41 %), za ním byl sektor finančnictví (+1,09 %) a sektor průmyslu (+0,98 %). Ve ztrátě byly dnes pouze dva sektory a to IT (-0,05 %) a zdravotnictví (-0,14 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy se v závěrečné seanci tohoto týdne posunuly do kladných hodnot v čele s technologickým Nasdaqem (+2,66%), širší index S&P500 pak přidal bezmála 1,9% a tradiční index Dow Jones 1%.

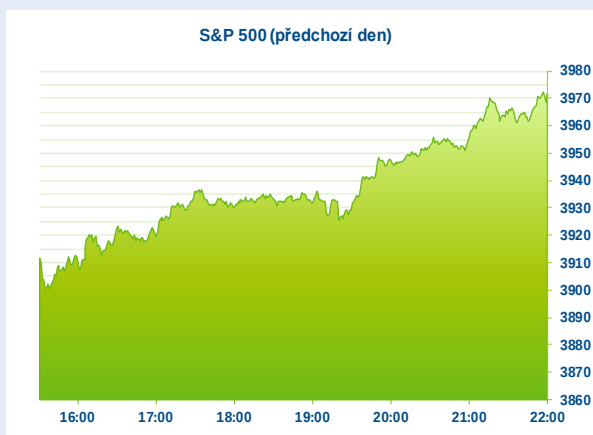
Technologie táhla vzhůru především mateřská spol. Googlu, Alphabet (GOOG / GOOGL +5,7%) po oznámení o „zeštíhlovací kůře“ na straně nákladů v podobě plánované redukce cca 12 tis. zaměstnanců (6% z celkového počtu podobně, jak již dříve učinil Microsoft, Amazon či Meta. Technologický sektor též podpořil přední poskytovatel streamovaného video obsahu Netflix (NFLX +8,5%) po solidních kvartálních výsledcích a poskytnutém výhledu. Dařilo se tak i konkurentům – Warner Bros. Discovery (WBD) posílil o 4,4%, stejně tak Disney (DIS).

Všechny segmenty indexu S&P uzavřely v kladném teritoriu. Nejlépe si stál sektor komunikací (+4%) a informačních technologií (+2,7%).

Zatímco akciové trhy dnes posilovaly, dluhopisy byly pod tlakem, a to napříč splatnostmi. Výnos 10letého vládního bondu se posunul na 3,48% ze včerejších 3,4%, dvouletý pak na 4,18% (vs. 4,12% včera). Drahé kovy vykazaly smíšenou bilanci – stříbro posílilo o 0,5% na 23,95 USD/oz, zlato naopak odepsalo 0,2% na 1927 USD/oz, nadále ale v blízkosti 9měsíčních maxim. Podobně se též vyvíjel dolar vůči euru, který se nadále obchodoval na nejslabší úrovni od loňského dubna.

Na trhu s energiemi se dařilo ropě (+1,5%), naopak zemní plyn nakonec propadl o 4,7%.

Ze zajímavých korporátních pohybů S&P500 konstituentů se vedle zmiňovaného Netflixu dařilo také finančnímu společností v čele SVB Financial Group (SIVB +17%) po příznivých čtvrtletních číslech. Na straně poklesů byly dnes k vidění pouze umírněné pohyby.



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 v středoevropském čase (SEČ).