

26. ledna 2023

Očekávané události

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,05
- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 3,2 %
- 14:30 Osobní spotřeba (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 2,8 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 14:30 Deflátor HDP (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 3,2 %, předchozí hodnota: 4,4 %
- 14:30 Jádrový index výdajů na osobní spotřebu (q-q) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 3,9 %, předchozí hodnota: 4,7 %
- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (21. ledna): očekávání trhu: 205 tis., předchozí hodnota: 190 tis.

Akciový výhled

Futures indikují ve čtvrtek ráno růstové otevření pro evropské indexy (+0,5 %). Podobně rostou zámořské futures (+0,3 %), když index SP500 včera uzavíral bez větších změn na 4016 bodech. Stačil však vymazat úvodní propad k 3950 bodům. Pozornost investorů se přesunula od výsledků Microsoft (slabší výhled) ke společnosti Tesla. Její akcie po tiskové konferenci v noci posilovaly. Přes noc jsme sledovali také růst technologických akcií v Hong Kongu (do +3 %), kde se investoři vraceli z prázdnin. Současnou rally na rizikových aktivech podporuje slabý USD, který se obchoduje u 9měsíčních minim. Dnes bude výsledková sezóna pokračovat (např. INTC, Visa, Mastercard). Pražská burza zatím tento týden pouze roste, včera index PX přidal +0,7 % na 1303 bodů. Kolem těchto úrovní však může ležet technická rezistence. Uvidíme tedy, zdali nákupní apetit postupně ochladne. Tahounem posledních dní byly bezesporu akcie ČEZu, ty dokázaly posílit po 6. v řadě a ve středu uzavřít na 875 Kč. Dnes registrujeme lehké snížení cílové ceny pro ČEZ od Erste (na 917 Kč a doporučení držet). Případná rezistence leží u 880 Kč.

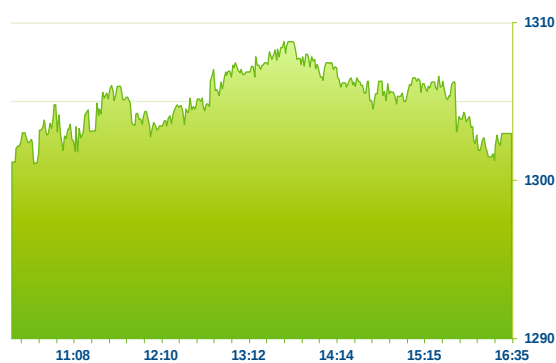
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11944	0,60			
DJIA	33870	0,14			
S&P 500	4044,5	0,31			
DAX	15210	0,50			
Euro Stoxx 50	4178	0,55			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11313,36	-0,18	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4016,22	-0,02	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33743,84	0,03	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0917	0,02	0,83	9,59	-2,85
EUR/CZK	23,783	0,08	-1,31	11,18	-0,04
USD/CZK	21,787	0,19	-0,56	-2,82	-2,97
USD/JPY	129,61	0,02	0,55	11,45	13,82
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1942,1	-0,03	1,84	16,68	4,84
Ropa	80,69	0,31	0,80	-7,20	-4,66

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

Česká republika

Pražská burza ve středu zaznamenala poměrně klidnou seanci s výjimkou ČEZu, jehož akcie při nadprůměrném objemu posílily o 3,7 % na 875,5 Kč bez významnějších kurzotvorných zpráv. Jednalo se o šestý růst ČEZu v řadě a technický indikátor RSI se tak dostal na 82 bodů, nejvyšší hodnotu od května. Další akcie zaznamenaly smíšený vývoj – dařilo se Erste (+0,4 %) a menším emisím Philip Morris (+0,6 %) a Kofola (+0,8 %), naopak Komerční banka odepsala 0,4 %, VIG ztratil 0,7 % a Photon 0,9 %. Koruna pokračovala v posilování a v jeden moment atakovala hranici 23,76 Kč za euro.

PX (předchozí den)



Německo

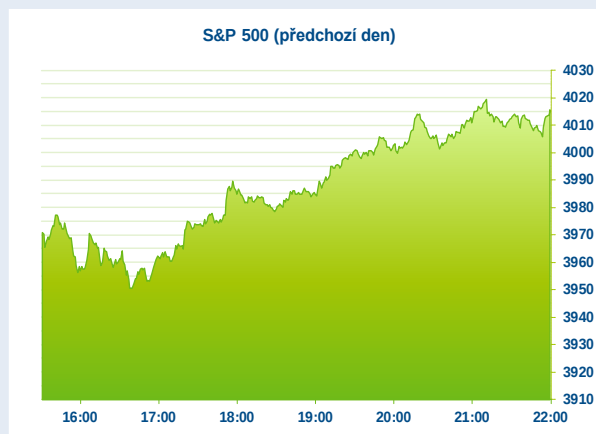
V Evropě dnes všechny sektory zakončily v červených číslech kromě sektoru utilit (+0,3 %). Nejvíce ztrácel sektor energií (-0,75 %), průmyslu (-0,72 %) a IT (-0,56 %). Index STOXX 600 uzavřel ve ztrátě 0,29 % na hodnotě 452,04 b. Největším růstem na německém trhu zakončily společnosti Daimler Truck (DTG; +2,8 %), RWE (RWE; +1,5 %) a Sartorius (SRT3; +1,3 %). Nejvíce odepsaly společnosti Fresenius (FRE; -2,7 %), Fresenius Medical Care (FME; -2,2 %) a Adidas (ADS; -1,8 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy jsou dvě hodiny před závěrem v mírných poklesech, ale v průběhu dne se pohybovaly i výrazně níže. Pokles vedou utility a technologický sektor v reakci na "slabší" výhled Microsoftu pro svůj cloud byznys. Cloud totiž trh chápe jako předstihový ukazatel kupní síly širokého spektra firem americké ekonomiky. Nutno dodat, že reakce byla možná trochu přehnaná a v průběhu dne se široký index S&P 500 vrátil zpět nad metu 4 000 bodů. Na trzích tedy jak vidno panuje nervozita před zasedání centrální banky příští týden. Vedle Microsoftu reportoval výsledky i další pilíř svého sektoru operátor AT&T, který trh přijal pozitivně a zařadil akcie mezi nejziskovější pro dnešní den. Podobně je na tom Freeport-McMoRan (FCX +3,35%), který zvedl výhled a ve svých výsledcích těžil ze růstu cen surovin. Naopak zklamaly akcie burzy Nasdaq, která vykazala nižší příjmy a přistupuje k restrukturalizaci poplatků.



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).