

27. ledna 2023

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 4,6 %, předchozí hodnota: 4,8 %

USA:

- 14:30 Osobní příjem (prosinec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Osobní výdaje (prosinec): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:30 Deflátor výdajů na osobní spotřebu (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 5,0 %, předchozí hodnota: 5,5 %
- 14:30 Index jadrových výdajů na osobní spotřebu (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 4,4 %, předchozí hodnota: 4,7 %
- 16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -1,0 %, předchozí hodnota: -4,0 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (leden - konečný): očekávání trhu: 64,6, předchozí hodnota: 64,6

Akciový výhled

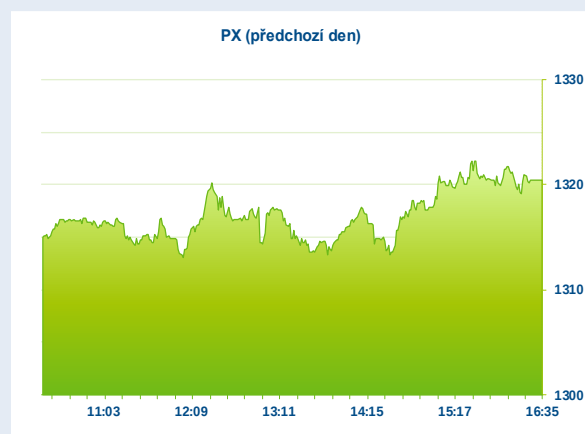
Evropské futures naznačují mírný páteční růst v úvodu obchodování (+0,2%). Wall Street včera dokázala uzavřít na měsíčních maximech, index SP500 přidal +1,1% na 4060 bodů. Aktuálně zámořské futures mírně ztrácejí -0,3%. Odpoledne budeme v USA sledovat makročísla (především PCE deflator), pokračovat bude výsledková sezóna, výsledky společnosti INTC po závěru trhu přinesly zklamání. Asie přes noc dále rostla, index MSCI Asia uzavřel nejvýše od loňského dubna, ale ústup od denních maxim byl patrný po zprávě, že Japonsko a Nizozemí přistoupí k omezení přístupu Číny k vyspělým polovodičovým strojům. Pražská burza ve čtvrtek zaznamenal pátý růst v řadě, index PX posílil +1,3% na 1320 bodů. Domácí trh tak zatím byl nezastavení, růst nyní táhly akcie ČEZu, které včera uzavřely až na 915 Kč (+4,5%). Někteří investoři sází na pokrok v restrukturalizaci společnost. Kolem 920 Kč přitom leží další technické rezistence u akcií. Erste včera ve Vídni uzavřela na 805 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12036,25	-0,58			
DJIA	33989	-0,10			
S&P 500	4063	-0,31			
DAX	15189	0,08			
Euro Stoxx 50	4184	0,12			
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	11512,41	1,76	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4060,43	1,10	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33949,41	0,61	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0874	-0,14	0,18	9,14	-2,41
EUR/CZK	23,809	0,01	-1,03	10,93	0,25
USD/CZK	21,893	0,20	-0,46	-2,72	-2,87
USD/JPY	130,06	-0,12	1,39	10,98	13,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1925,2	-0,25	0,07	15,95	5,22
Ropa	81,79	0,63	0,83	-7,46	-5,44

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

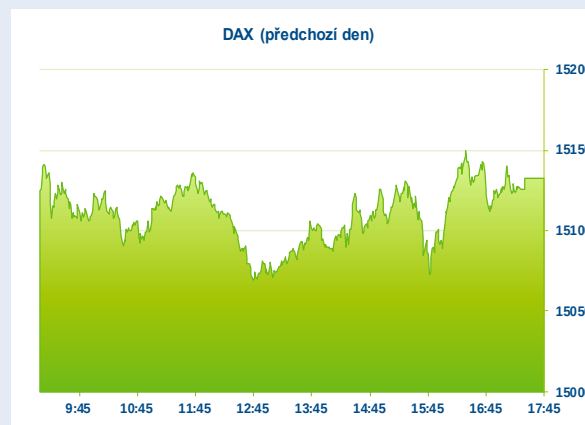
Česká republika

Pražská burza navýšila zisky z tohoto týdne, když si dnes měřeno indexem PX polepšila o 1,34% na 1 320 bodů. Tahounem indexu se podobně jako včera stal Čez, který vyskočil o dalších 4,51% na denní maximum 915 Kč při nejvyšším denním objemu 456 mil. Kč. Index PX taktéž těžil z nárůstu rakouských finančních emisí, když Erste Bank stoupla o 1,07% na 811 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 1,38% na 589 Kč. Moneta Money Bank potom stagnovala pod 79 Kč a Komerční banka si polepšila o mírných 0,35% na 712 Kč. Naopak v záporném teritoriu zakončil Philip Morris s poklesem o -0,96% na 16 540 Kč a Kofola ubrala -1,18% na 251 Kč.



Německo

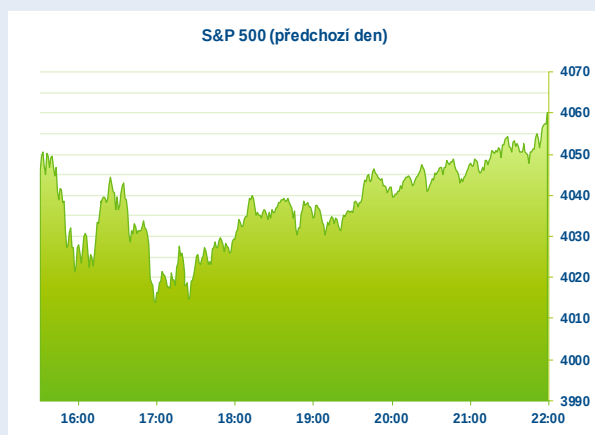
Evropský index STOXX 600 dnešní obchodní seanci zakončil růstem o 0,29 % na 453,98 b. Z jednotlivých sektorů se nejlépe dařilo financím (+1,20 %), sektoru zbytné spotřeby (+1,18 %) a informačním technologiím (+1,15 %). Naopak v červených číslech zakončil sektor zboží běžné spotřeby (-1,39 %) zdravotní péče (-0,68 %) a utilit (-0,40 %). Dařilo se i německému DAXu, který dnes rovněž zakončil v zelených číslech. Nejlépe zakončily tituly Sartorius (SRT3; +6,5 %), Infineon Technologies (IFX; +4,8 %) a Zalando (ZAL; +3,2 %). Odepisovaly akcie Fresenius (FRE; -2,5 %), RWE (RWE; -2,1 %) a Vonovia (VNA; -1,5 %).



USA

Zámořské akcie uzavírají čtvrtěční seanci růstově. Více jak procentním zhodnocením tak trh navazuje na býčí sentiment tohoto týdne, při kterém se zatím pokaždé podařilo uzavřít v zeleném. Na druhou stranu, navzdory kladným změnám trh v předchozích třech dnech spíše konsolidoval v užším rozmezí při hranici 4000 b. a obchodníci se „rozmyšleli“ o dalším směřování. K impulsu v podobě proražení konsolidačního rozmezí došlo dnes, načež trh atakuje lokální maxima.

Dobrá nálada na trhu nacházela oporu v příznivém reportu na trhu práce a anualizovaném růstu HDP. Růstovým tendencím dále napomáhaly individuální akcie, které dnes reportovaly čtvrtletní hospodářské výsledky se spíše pozitivním překvapením. Na závěr dne lze na forexovém trhu sledovat korekci koruny proti dolaru, která téměř umazala včerejší zisk (nyní při středu 21,85 USDCZK), a euru (střed 23,8 EURCZK). Na komoditním trhu rostla ropa (WTI) o 1,28 % na 87,3 dolarů/barel a s rostoucím dolarem klesala cena zlata na 1930 dolarů/unci. Zástupci zemí OPEC by se měli v příštím týdnu sejít a rozhodnout o ponechání škrtnu v produkci ve výši 2 mil. barelů/den. Rozhodovacím kritériem skupiny vývozců má být stabilita v rekonvalescenci Číny.



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).