

31. ledna 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (y-y) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,9 %

Německo:

- 08:00 Index importních cen (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -2,5 %, předchozí hodnota: -4,5 %
- 08:00 Index importních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 11,8 %, předchozí hodnota: 14,5 %
- 08:00 Maloobchodní tržby (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (leden): očekávání trhu: 5,5 %, předchozí hodnota: 5,5 %
- 14:00 CPI (y-y) (leden - předběžný): očekávání trhu: 9,4 %, předchozí hodnota: 8,6 % (odloženo)

Eurozóna:

- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 2,3 %

USA:

- 14:30 Index nákladů práce (4Q): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (listopad): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: 0,0 %

Akciový výhled

Evropské akcie budou v úterý ráno otvírat v červených číslech do -0,5% dle indikací futures. Po rychlých lednových růstech je nyní před klíčovými zasedáními centrálních bank patrná určitá opatrnost. Nicméně Evropa zatím vykazuje solidní odolnost, když např. včera Wall Street výrazněji ztrácela. Index SP500 oslabil -1,3% na 4018 bodů, technologické tituly stály v čele poklesu (Nasdaq -2%) a prošly nejhorší seancí od prosince. Zamořské futures se aktuálně obchodují bez větších změn. Asie přes noc většinou klesala i přes první expanzi čínského PMI za 4 měsíce, dolů opět zamilily technologie v Hong Kongu. USA zvažují blokovat prodeje komponentů Huawei. Pražská burza s letošní výkonností +10,8% včera zvolnila svůj pohyb, index PX uzavíral na kladné nule u 1331 bodů. Lehce se vybíraly zisky na ČEZu (-1%), kde je vidět ochota k realizacím zisků u 920 Kč. Z bank si včera vedla lépe Komerční banka (+1,1%) s obchody nad 730 Kč. Erste naopak mírně oslabila na 806 Kč (-0,7%). Dnes neočekáváme na domácím trhu větší změny.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	11942,75	-0,21
DJIA	33784	0,00
S&P 500	4032,25	-0,01
DAX	15122	-0,40
Euro Stoxx 50	4148	-0,43

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	11393,81	-1,96	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4017,77	-1,30	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33717,09	-0,77	3,77	-2,65	6,34

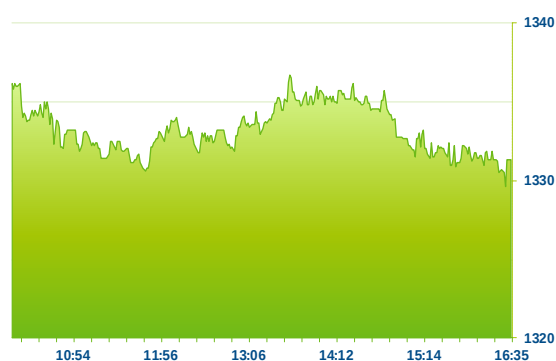
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0846	0,02	-0,36	9,84	-3,45
EUR/CZK	23,83	-0,03	0,33	-11,18	1,46
USD/CZK	21,974	0,04	-0,08	-2,57	-2,56
USD/JPY	130,24	-0,15	0,07	-12,17	13,15
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1919,6	-0,55	-0,47	17,00	7,49
Ropa	77,9	-0,36	#####	#####	#####

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

Česká republika

Pražská burza se po většinu seance pohybovala v kladném teritoriu, aby nakonec zakončila s nepatrným ziskem 0,02% na hodnotě 1 331. Index PX tak zaznamenal sedmý nárůst v řadě. Tahounem růstu se dnes stala především Komerční banka se ziskem 1,10% na 733 Kč. Pomohla i pojišťovna Vig s přírůstkem 0,86% na 589 Kč. Z menších emisí si polepšily akcie Colt Cz o 1,57% na 584 Kč. Moneta Money Bank Bank stagnovala na 81 Kč. Naopak výběr krátkodobých zisků zaznamenal Čez, když oslabil o -0,98% na 911 Kč. Erste Bank potom ztratila -0,69% na 806 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

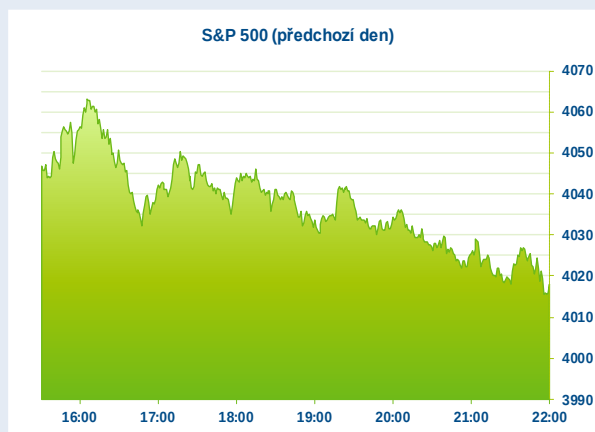
Německé akcie se v průběhu obchodní seance obchodovaly v červených číslech, ale ke konci obchodování se podařilo indexu DAX odepsat většinu ztrát. Dopoledne se zveřejnila makroekonomická data, dle kterých vzrostl hrubý domácí produkt Německa ve 4Q o 0,5 % meziročně při očekávání 0,8% růstu. Mezi nejvíce rostoucí akciové tituly patřily Beiersdorf (+2,2 %), SAP (+2,2 %) a Merck (+1,7 %). Nejvíce ztrátově zakončily akcie Infineon Technologies (-3,1 %) a Continental (-2,7 %). Nejvíce růstový sektor v indexu STOXX Europe 600 (-0,15 %) byl sektor zbytné spotřeby, který připsal 1,02 %. Dále v zeleném zakončily sektory zdravotní péče (+0,51 %), komunikačních služeb (+0,4 %) a materiálů (+0,03 %). Naopak nejvíce ztrátové byly sektory nemovitostí (-0,98 %) a IT (-0,9 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americký široký index S&P 500 uhájil minulý týden vybojovanou metu 4000 bodů. Tento týden nás čeká smršť důležitých markoeconomických dat a pokračuje výsledková sezóna v popředí s předními lídry technologického sektoru. A to je právě příčinou dnešní opatrnosti a poklesu indexů. Ve středu přijdou na řadu Alphabet (GOOG -2,33%) a Meta (META -2,49%). Ve čtvrtek pak Apple (AAPL -1,89%) a v pátek Amazon (AMZN -1,28%). Velmi sledovanou událostí bude středeční zasedání centrální banky přičemž trh počítá s růstem sazeb o 0,25 p.b., jako vždy však bude nejdůležitější doprovodný komentář. FED i nadále ujišťuje trh, že je připraven udělat jakkoliv razantní opatření ke zkrocení inflace. Tón jaký pro svůj projev zvolí Jerome Powel bude po lednové rally velmi důležitý právě pro růstový segment. Jak již bylo řečeno je dnes nejztrátovějším sektorem informační technologie a přidává se i energie. Mírně v plusu se drží pouze utility a zbytná spotřeba. Mezi jednotlivými tituly dnes převažují spíše poklesy. Mezi ty růstové výjimky se zařazuje GE HealthCare Technologies, která se odštěpila z mateřského koncernu GE. Výsledky byly přijaty kladně. Mezi nejztrátovější akcie se řadí NVIDIA, která i nadále reflektuje špatný výhled, který poskytl lídr sektoru Intel minulý týden. Nedaří se i akciím Tesla, když Ford snížil cenu svého elektrického Mustangu Mach-E průměrně o 4,5 tis. dolarů čímž reaguje na drastické slevy, které představila právě Tesla minulý týden. Cenová válka? Mustang Mach-E nebyl ziskový ani před zlevněním.



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 Composit 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 ve středoevropském čase (SEČ).