

13. února 2023

Očekávané události**Česká republika:**

- 10:00 Běžný účet platební bilance (prosinec): očekávání trhu: -24,80 mld., předchozí hodnota: -39,30 mld.

Akciový výhled

Evropské akcie budou otvírat nový týden bez větších změn s tendencí k mírnému oslabení. Zámorské futures aktuálně lehce ztrácejí (-0,3%), v pátek index SP500 přidal +0,2% na 4090 bodů. Celkově však v uplynulém týdnu zmíněný index ztratil -1,5%, když převažovalo vybírání rychlých zisků. Navíc investoři „ladí“ pozice před důležitým reportem o vývoji inflace CPI v USA za leden (úterý 14.2.). V předchozích dnech se očekávání růstu sazeb v USA mírně zvedla nad 5% (do června). Regionální indexy v Asii přes noc kvůli negativnímu sentimentu oslabovaly kolem -0,5% a uzavřely na měsíčních minimech. Pražská burza sice v pátek ztratila (index PX -0,6% na 1380 bodů), ale celkově se v minulém týdnu dokázala posunout výše. Tahounem byly akcie ČEZu, které to v závěru týdne dotáhly na 978 Kč (+2,4%). Na současných hladinách by se však růst mohl zastavit. Naopak momentum již v pátek ztratila Erste, jejíž akcie si odepsaly -3,14% na 846 Kč. Dnes bychom na ní mohli vidět spíše pokus o konsolidaci. Stablněji se kolem 740 Kč vyvíjí Komerční banka, kde již někteří investoři vyhlíží výplatu 60 Kč dividendy během dubna.

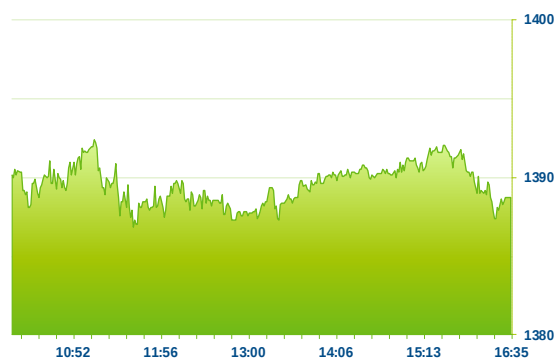
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12408,75	-0,13			
DJIA	33727	-0,02			
S&P 500	4089,25	-0,06			
DAX	15445	-0,79			
Euro Stoxx 50	4228	-0,61			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11789,58	-1,02	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4081,50	-0,88	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33699,88	-0,73	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0744	0,07	-1,59	5,17	-6,01
EUR/CZK	23,667	-0,08	0,11	-5,99	3,43
USD/CZK	22,025	-0,07	-0,35	-2,55	-2,75
USD/JPY	130,07	-1,13	-0,83	-6,28	12,14
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1865,7	-0,23	-0,14	5,44	1,60
Ropa	77,85	-0,54	2,72	-8,63	-11,59

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

Česká republika

Na globálních akciových trzích se dnes vybíraly zisky a taktéž pražská burza v daném zhoršeném sentimentu se pohybovala po celou seanci v záporném teritoriu. Index PX tak nakonec odepsal -0,60% na 1 380 bodů, nicméně za celý týden si i přes dnešní ztrátu připsal zisk téměř 2%. Tahounem poklesu se stala Erste Bank, která padla o -3,14% na 846 Kč. Komerční banka potom ubrala -1,46% na 740 Kč a pojišťovna Vig klesla o -0,83%. Z menších emisí odepsal Philip Morris -1,05% a Kofola ztratila -1,19% na 250 Kč. Od většího poklesu uchránil index PX nárůst akcií Čez, které se zvedly o 2,41% na denní maximum 978 Kč, při největším denním objemu 506 mil. Kč.

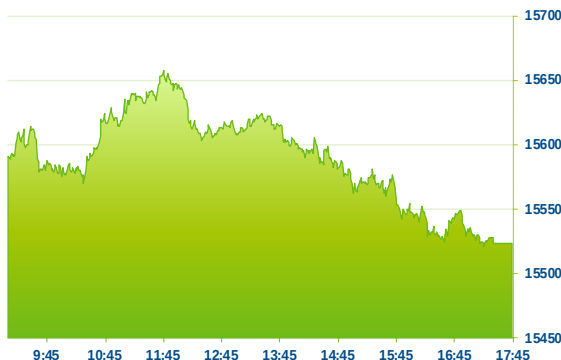
PX (předchozí den)



Německo

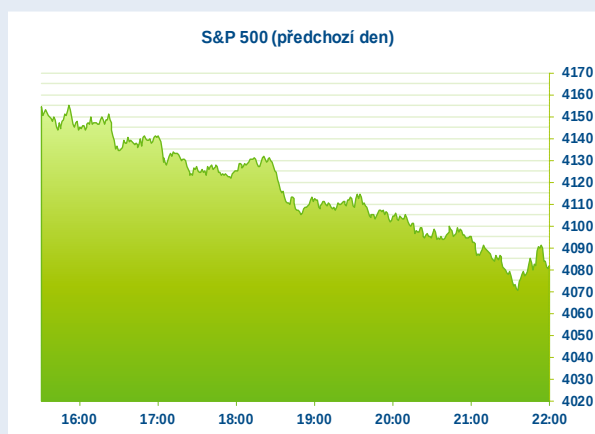
Páteční obchodování uzavřela německá burza v záporných hodnotách. Nejziskovější akcie z indexu byly Fresenius Medical (+1,9 %), Deutsche Boerse (+0,1 %) a Merck (+0,1 %). V záporu dnes byly akcie Adidas (-11,5 %), Zalando (-7,8 %) a Continental (-3,5 %). Evropský index STOXX 600 odepsal 1,04 % a uzavřel na 457,51 b. Ze sektorů byl v zisku pouze sektor energií (+2,65 %). V záporu skončily sektory zbytné spotřeby (-2,41 %), IT (-2,23 %) a Materiálů (-2,03 %).

DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely poslední obchodní seanci dosud nejhoršího týdne roku 2023 smíšeně. V jejím závěru měly spíše růstovou tendenci. Přesto týden jako celek přinesl díky obavám investorů, že FED bude v rámci boje proti vysoké inflaci udržovat zvýšené sazby delší dobu, ztráty. DJIA nakonec uzavřel se ziskem 0,50%, index SP500 posílil o 0,22%, zatímco kompozitní NASDAQ pod vlivem dalšího nárůstu výnosů vládních dluhopisů klesl o 0,6%. Spolu s ropou a zemním plynem rostly energetické tituly (+3,9%). Dařilo se také utilitám (+2,0%) a zdravotnickým firmám (+0,9%). Opačným směrem zamířil zejména sektor zbytné spotřeby (-1,2%), informační technologie (-0,6%) a komunikační služby (-0,9%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl výrobce zdravotnických zařízení Dexcom (DXCM +9,9%). Firma potěšila investory silnými kvartálními čísly. Opačným směrem zamířila mediální News Corp (NWS -8,9%), která včera po zavření trhů naopak svými čtvrtletními výsledky zklamala. Komoditní trhy se vyvíjely rovněž smíšeně. Kromě již zmiňovaného zemního plynu (+5,9%) a ropy (+2,3%), rostla pšenice (+4,2%) a kukuřice (+1,5%). Oslabily naopak vzácné kovy (zlato -0,2%, stříbro -0,6%) a měď (-1,9%).



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 ve středoevropském čase (SEČ).