

3. ledna 2024

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (prosinec): očekávání trhu: 20.0 tis., předchozí hodnota: 22.0 tis.
- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (prosinec): očekávání trhu: 5.9%, předchozí hodnota: 5.9%

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (29. prosince): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --
- 16:00 ISM ve výrobě (prosinec): očekávání trhu: 47.2, předchozí hodnota: 46.7
- 16:00 Cenový index ISM (prosinec): očekávání trhu: 49.5, předchozí hodnota: 49.9
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (listopad): očekávání trhu: 8850 tis., předchozí hodnota: 8733 tis.
- 20:00 Zápis ze zasedání FOMC (Fed) (13. prosince)

Akciový výhled

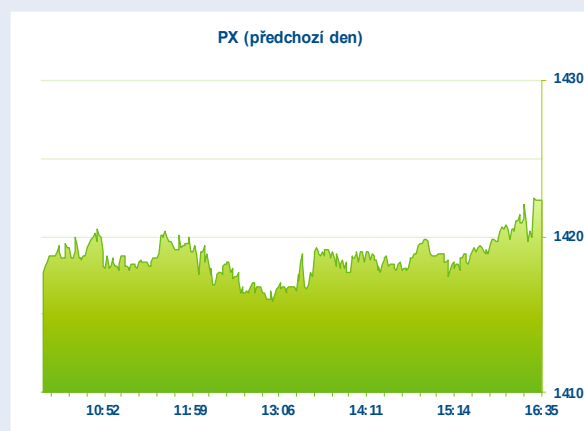
Začátek roku 2024 zastihl akciové trhy po předchozí rally v překoupeném teritoriu. Společně s poklesem dluhopisů a naopak růstu USD nyní sledujeme určitou konsolidaci. Zdali se brzo vrátíme k tzv. risk on náladě, může záviset i na dnešních zápiscích ze zasedání FEDu. Výnosy 10-letého amerického dluhopisu se nyní obchodují na 3,96%. Včera jsme na Wall Street sledovali pokles indexu SP500, který uzavřel slabší -0,6% na 4742 bodech. Výprodeje však byly patrné především v technologickém sektoru. Evropské akcie budou dle indikací futures ve středu ráno otvírat v mírně záporném teritoriu. Pražské burza vstoupila do nového roku mírným růstem, index PX v úterý posílil +0,6% na 1422 bodů. Erste se obchodovala nad metou 900 Kč (+0,4%), nákupní aktivita převažovala na KB (+0,15%). Lepší druhou polovinu dne měl ČEZ (+1,4%). Na ČEZu může dnes u 970 Kč proběhnout spíše konsolidace, evropské banky včera těžily z rotace do sektoru.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	16711,25	-0,05
DJIA	37978	-0,04
S&P 500	4785,75	-0,03
DAX	16893	-0,16
Euro Stoxx 50	4534	-0,13
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	33464,17	-0,22
Shanghai Composite	2967,25	0,17
Hang Seng	16629,23	-0,95
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	14765,94	-1,63
S&P 500	4742,83	-0,57
Dow Jones Ind. Avg.	37715,04	0,07
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0955	0,07
EUR/CZK	24,646	-0,07
USD/CZK	22,493	-0,16
USD/JPY	142,43	0,32
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2070,1	-0,16
Ropa	70,51	-0,16

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

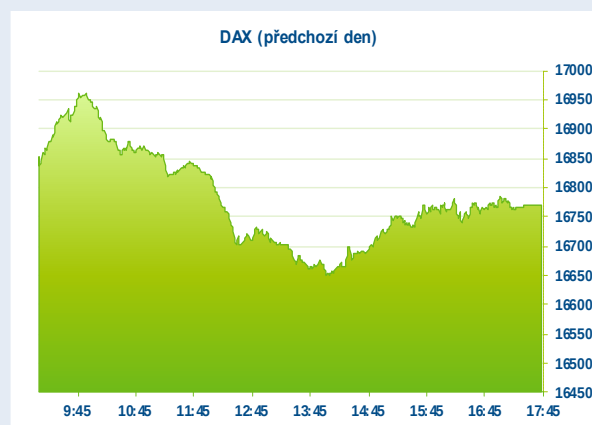
Česká republika

Na pražské burze dnes úřadovali kupci, když index PX pražské burzy připsal po závěrečné aukci 0,59 % na 1422,34 b. Téměř všechny hlavní papíry dnes zakončily v zelených číslech, nejvíce se však dařilo akciím ČEZ (+1,36 %), dále Colt (+0,94 %), Philip Morris (+0,9 %), VIG (+0,77 %) či Erste (+0,43 %). Obchodovalo se při průměrných objemech, největší obrat byl na ČEZu (92 mil. CZK) a Komerční bance (80 mil. CZK).



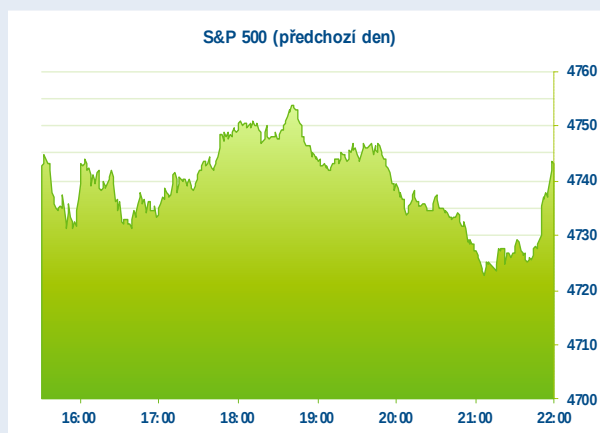
Německo

Přes den německý akciový trh postupně odepsal celý ranní zisk, ale v závěru obchodní seance se opět vyšplhal mírně nad nulu. Utrhl se tak od evropského indexu STOXX Europe 600, který zakončil se ztrátou 0,2 %. Pokles byl tažen především technologickým sektorem (-1,82 %) a sektorem realit (-0,96 %). Dařilo se naopak energetickému sektoru (+0,94 %). Z konkrétních titulů v rámci indexu DAX se nejvíce dařilo zbrojaři Rheinmetall (+4,2 %), společnosti Sartorius (3,4 %) a Fresenius (+3,1 %). Nejvíce odepsalo Zalando (-2,3 %).



USA

Americké akcie uzavřely první obchodní seanci nového roku převážně v červených číslech, když se zejména na technologických titulech vybíraly zisky dosažené v uplynulém roce. Trh rovněž poněkud korigoval svá očekávání ohledně snižování úrokových sazeb. DJIA uzavřel obchodování se ziskem 0,07%. Index SP500 oslabil o 0,57%, zatímco kompozitní NASDAQ klesl o 1,63%. Nedařilo se zejména informačním technologiím (-2,6%), které mimo jiné tížil propad akcií Apple (AAPL -3,7%) související s pochybnostmi analytiků Barclays ohledně poptávky po iPhonech, dále průmyslovým podnikům (-0,9%) a zbytné spotřebě (-0,9%). Posílily naopak zdravotnické firmy (+1,8%), utility (+1,4%) a energie (+1,2%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedli provozovatelé výletních lodí v čele s Norwegian Cruise Line Holdings (NCLH -8,6%), na kterých si investoři vybírali zisky dosažené v minulém roce. Opačným směrem zamířila díky nákupnímu doporučení od analytiků Oppenheimer farmaceutická Moderna (MRNA +13%). Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabila pšenice (-3,2%), sója (-1,9%), kukuřice (-1,4%), ropa (-1,6%), stříbro (-0,6%) nebo měď (-0,6%). Posílil naopak zemní plyn (+1,8%).



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 Sengu 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).