

15. ledna 2024

Očekávané události

Německo:

- 10:00 HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (2023): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: 1,8 %
- 10:00 Maastrichtská kritéria (podíl deficitu veřejných financí na HDP) (2023): očekávání trhu: -2,2 %, předchozí hodnota: -2,5 %

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (listopad): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: -0,7 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (listopad): očekávání trhu: -6,0 %, předchozí hodnota: -6,6 %
- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 10,9 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 11,1 mld.

Akciový výhled

Evropské akcie budou obchodovány v novém týdnu začínat dle indikací futures růstem kolem +0,4%. Víkendové volby na Tchaj-wanu nepřinesly žádné překvapení, akcie v Číně však pouze oscilovaly mezi zisky a ztrátami. Investoři spíše doufali ve snížení sazeb, navíc akcie Baidu propadly k -10%. V Asii tak tradičně rostly hlavně japonské akcie (+0,9%). Wall Street v pátek uzavírala na kladné nule u 4784 bodů indexu SP500. Slabší report PPI zvedl šance na snížení sazeb v USA již v březnu. Naplno se rozjíždí výsledková sezóna. Dnes se však v zámoří nebude obchodovat (svátek M. L. Kinga). Začíná Světové ekonomické fórum v Davosu. Pražská burza se v pátek obchodovala podobně jako Wall Street bez větších změn. Růst bankovních titulů (Erste +1,2%, KB +0,9%) „vyvažoval“ pokles ČEZu (-1,6%). Akcie ČEZ ve druhé části dne neudržely úroveň 965 Kč a zamířily těsně nad 950 Kč. Minulý týden došlo znovu k odložení projednávání tzv. LEX ČEZ 2, navíc se propadly cen povolenek CO2 (k 65 Euro). Dnes celkově čekáme na domácím trhu slabší aktivitu i kvůli americkému svátku.

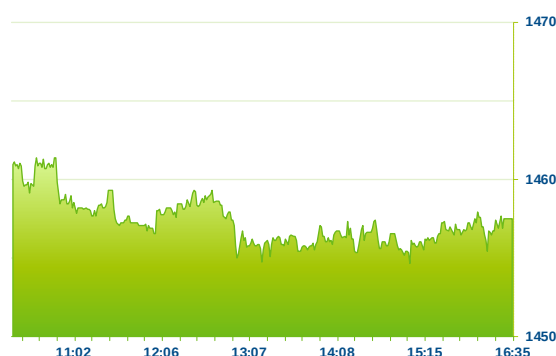
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	16997	0,16
DJIA	37780	-0,03
S&P 500	4816,75	0,01
DAX	16857	0,24
Euro Stoxx 50	4505	0,11
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	35901,79	0,91
Shanghai Composite	2886,29	0,15
Hang Seng	16191,86	-0,32
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	14972,76	0,02
S&P 500	4783,83	0,08
Dow Jones Ind. Avg.	37592,98	-0,31
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0951	0,02
EUR/CZK	24,683	0,15
USD/CZK	22,534	0,33
USD/JPY	145,46	0,39
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2058,4	0,33
Ropa	72,94	0,21

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

Česká republika

Pražská burza zakončila týden mírným růstem o 0,08% na 1 457 bodů a všechny seance v tomto týdnu tak byly ziskové. Dařilo se především bankovním emisím. Erste Bank se zvedla o 1,25% na 956 Kč, Moneta Money Bank stoupla o 0,21% a Komerční banka přidala 0,86% na 759 Kč. Naopak Čez padl o -1,55% na 954 Kč při nejvyšším denním objemu 138 mil. Kč. Pojišťovna Vig potom klesla o -0,76% na 655 Kč. Akcie Colt CZ stagnovaly na 585 Kč. Za celý týden si pražská burza měřeno indexem PX polepšila o 1,3%.

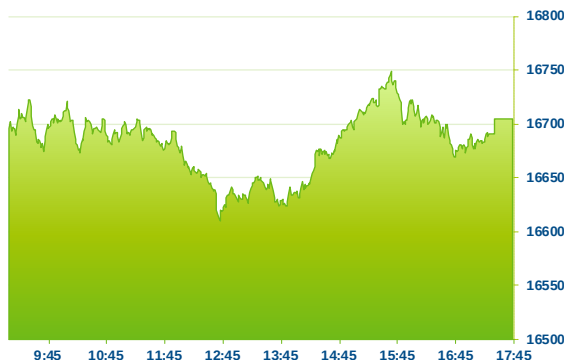
PX (předchozí den)



Německo

V závěru týdne uzavřela frankfurtská burza v zelených hodnotách. Nejvíce připisovaly akcie Airbus po zveřejnění počtu dodaných letadel za rok 2023, počet dosáhl rekordní výše a analytici očekávají, že výsledky hospodaření budou nad očekávání. Z indexu DAX naopak odepisovala automobilka Porsche AG, která doručila 320 221 za rok 2023, tedy o 3 % více. Nejvíce negativní dopad měl čínský trh, na kterém doručení poklesly o 15 %. Index STOXX Europe 600 připsal 0,77 % na 476,42 b. Ze sektorů se nejvíce dařilo průmyslu (+1,61 %), nemovitostem (+1,32 %) a IT (+1,02 %). Naopak se nedařilo zbytné spotřebě (-0,15 %).

DAX (předchozí den)



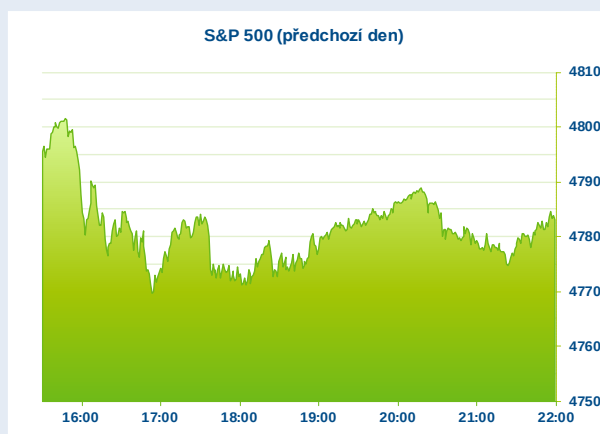
USA

V pátečním obchodování uzavírají US indexy bez výraznějších změn. Páteční obchodování probíhalo smíšeně. Dow Jones si nedokázal udržet zisk z úvodu obchodování a uzavřel níže o 0,31 %. V závěru obchodní seanse se do zisku probíjelo S&P 500 a s kosmetickým nárůstem 0,2 % uzavírá Nasdaq Composite.

Nejziskovějším odvětvím dnešní seanse byl sektor energií, nejhůře se dařilo zbytné spotřebě.

Obchodování poznamenala výsledková sezona finančního sektoru. JPMorgan uzavřel níže o 0,73 %, Bank of America nedosáhla na očekávání, kdy čistý zisk bankovního domu klesl o 56 %. Akcie klesla o 1,06 %. Wells Fargo & Co padá o 3,34 % i navzdory lepším než očekávaným výsledkům za uplynulý rok pro obavy z poklesu úrokových výnosů v následujícím roce. Červenají se i regionální banky.

Klesl automobilový průmysl. General Motors Company uzavírá níže o 1,67 %, Ford ztrácí 2,13 % a v čele poklesu je Tesla, která uzavírá níže o 3,67 %. Pokles vyvolala zejména zpráva o snížení cen modelu 3 a Y pro trh v PRC.



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).