

18. ledna 2024

Očekávané události

Eurozóna:

- 08:00 Registrace nových aut (EU27) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 6,7 %
- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 33,8 mld.
- 11:00 Stavební výroba (m-m) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,0 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,7 %

USA:

- 14:30 Započatá výstavba (prosinec): očekávání trhu: 1425 tis., předchozí hodnota: 1560 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (prosinec): očekávání trhu: 1476 tis., předchozí hodnota: 1460 tis.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (leden): očekávání trhu: -6,7, předchozí hodnota: -10,5
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (13. ledna): očekávání trhu: 205 tis., předchozí hodnota: 202 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (6. ledna): očekávání trhu: 1843 tis., předchozí hodnota: 1834 tis.

Akciový výhled

Po třech poklesech v řadě, se budou evropské akcie v úvodu snažit dle indikací futures mírně růst kolem +0,3 %. V Asii jsme po úvodním propadu sledovali obrat především na čínských akciích, které se vymanily ze ztrát (blíží se -2 %) a nakonec posilovaly kolem +0,5 %. Za nákupní intervencí zřejmě stály fondy se státní účastí. Americké futures se aktuálně obchodují bez většího pohybu, index SP500 ve středu ztratil -0,6 % na 4739 bodů. Poslední poklesy na hlavních trzích jdou na vrub více jestřábí rétorice ze strany centrálních bank, resp. předčasnému očekávání trhu o brzkém snižování sazeb. Aktuálně jsou šance na březnové snížení sazeb v USA spíše vyrovnané, ještě minulý týden přitom byla pravděpodobnost dle trhu 80 % ve prospěch snížení sazeb. Pražská burza se v rámci negativního sentimentu včera propadla -0,8 % na 1434 bodů u indexu PX. Navíc akcie ČEZu zamířily hluboko pod 930 Kč (-2 %) po poklesu cen elektřiny na komoditních trzích. Titul bude zřejmě nadále volatilní s výraznější podporou poblíž mety 900 Kč. Po poklesech bankovních titulů v zahraničí se nám např. akcie Erste nezdají tolik atraktivní.

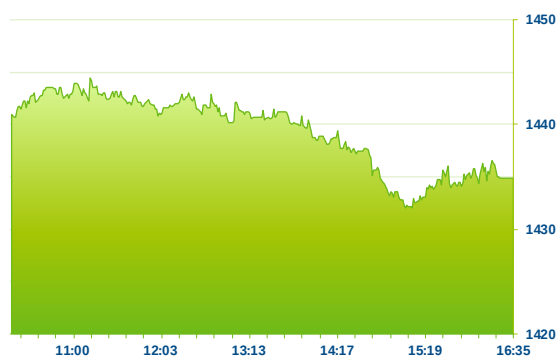
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	16882,5	0,08
DJIA	37438	-0,05
S&P 500	4770	-0,03
DAX	16575	0,22
Euro Stoxx 50	4435	0,27
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	35466,17	-0,03
Shanghai Composite	2845,78	0,43
Hang Seng	15389,5	0,74
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	14855,62	NULL
S&P 500	4739,21	-0,56
Dow Jones Ind. Avg.	37266,67	-0,25
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0893	0,11
EUR/CZK	24,727	0,06
USD/CZK	22,7	-0,05
USD/JPY	147,83	-0,22
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2013,3	0,34
Ropa	73,06	0,80

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

Česká republika

Pražská burza ve středu stejně jako v předchozích 2 dnech oslabila. Index PX ztratil -0,8 % na 1435 bodů. Největší aktivita byla ke spatření na ČEZu (266 mil. Kč), jehož akcie pokračovaly rovněž v poklesu. Propad cen elektřiny na komoditních trzích je nyní hlavním hybatelem, ceny komodity se vrátily k 80 Euro, což jsou úrovně z konce léta 2021. Akcie ČEZu uzavíraly po aukci na denních minimech u 923 Kč (-2 %). V záporu se obchodovaly jak Erste (-0,8 %), tak Komerční banka (-0,8 %), v zahraničí jsme však v předchozích dnech viděli výraznější oslabení bank. Růstovou výjimkou byla Moneta (+0,2 %), jejíž akcie uzavíraly na 95,50 Kč. Pro úplnost KB končila na 732 Kč a Erste na 947 Kč. Po denním maximum na 614 Kč se akcie COLTu vrátily na 605 Kč (-0,3 %). Vybírání zisků po rychlém růstu akcií COLT se v dalších dnech nedá vyloučit. Kofola oznámila nákup sadů na úpatí Nízkého Jeseníku. Akcie Kofola zakončily obchodování mírným oslabením (-0,3 %), speciální odrůda jablek potřebná pro výrobu ciderů začne plodit za tři roky.

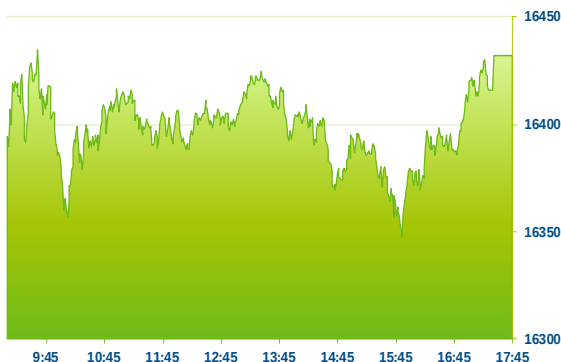
PX (předchozí den)



Německo

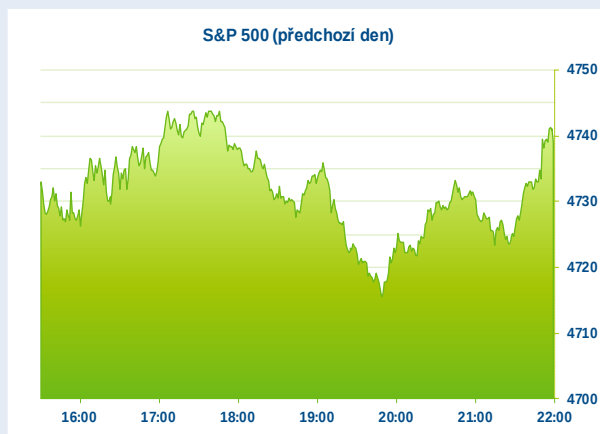
V dnešních obchodních hodinách se nejvíce dařilo akciím Munich Re (+2,6 %), Rheinmetall AG (+1,7 %) a Porsche AG (+1,4 %). Naopak se nedařilo akciím Zalando (-4,9 %), Adidas (-3,9 %) a RWE (-3,6 %). Index STOXX Europe 600 dnes odepsal 1,16 % na 467,59 b. Všechny sektory dnes uzavřely ve ztrátě. Nejvíce se nedařilo realitám (-2,77 %), utilitám (-1,95 %) a zbytné spotřebě (-1,94 %).

DAX (předchozí den)



USA

Ve střední seanci americké akciové trhy navazují na úterní pokles a index Dow Jones ztrácí 0,25 % a širší index S&P 500 je na tom hůře a odepisuje si 0,56 %. Podle analytiků nervozitu na trhy přináší vyjádření některých členů FEDu o dalším směřování měnové politiky. Někteří členové FED sice poukázali na možné snížení sazeb, ale nezazněla žádná jasná konkrétní informace. Na základě těchto vyjádření poskočily výnosy vládních referenčních dluhopisů k úrovni 4,1 %, což je negativní signál pro akciové trhy. Dolar na páru s eurem neudržel zisk a dnes oslabuje o 0,07 % tj. u úrovně 1,0881 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, když její cena klesá s měnícím se sentimentem ze dne na den v závislosti na tom, zda převáží obavy o poptávkovou stranu s růstem zásob v posledních týdnech, což způsobuje tlak na ceny směrem dolů a naopak tlak na Blízkém východě a konflikt v Rudém moři posiluje tlak na cenu směrem vzhůru. Ropě neprospívá ani posilující dolar, který její nákup zdražuje. Lehká ropa WTI dnes obrací ze ztrát do kladných cca 0,2 % a dostává se k úrovni 72,7 USD/barel. Tato situace nevyhovuje akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA (APA) ztrácí na své tržní ceně cca 1,5% a podobně jsou na tom akcie konkurenta Occidentalu Petroleum (OXY) s menší ztrátou cca 0,9 % a též akcie Marathonu Oil (MRO) se pohybují v červených se ztrátou cca 1,7%. Necelé 1% ztrácí také akcie světově obchodované skupiny Exxon Mobil (XOM) a s podobným výsledkem se ztrátou 1,2% se pohybují akcie brazilské společnosti Petrobras (PBR). Za zmínku stojí také akcie amerického výrobce a dodavatele těžní techniky Halliburtonu (HAL), jež ztrácí cca 1,1% a podobně jsou na tom akcie francouzského konkurenta Schlumbergeru (SLB), které ztrácí necelých 1%. Bohužel s růstem výnosů a posilujícím dolarem se nedaří žlutému kovu, který ztrácí silných 1,05 % a zlato se dostává k úrovni 2 008 USD/Troy. uncí. Tato situace nehraje do karet akciím v těžebním sektoru zlata a tak akcie největšího kanadského těžaře zlata Barrick Gold (GOLD) dnes ztrácí více než 2,7% a také akcie jeho velkého konkurenta Newmontu (NEM) jsou na tom ještě hůře se ztrátou více než 3%. Za zmínku stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO), které si dnes ze své tržní ceny odepisují více než 1,2 %. Z indexu S&P 500 si dnes dobře vedou akcie Johnson Controls International (JCI) 3,5 % a půdu pod nohama po včerejším -7 % poklesu dnes získávají akcie Boeingu (BA) se ziskem 1% a podobně jsou na tom akcie Humana (HUM) 2 %. Naopak se dnes nedaří akciím Charles Schwab Corp. (SCHW) -1,16% a také akciím známého amerického výrobce vakcín Moderna -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).