

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (leden): očekávání trhu: 43,2, předchozí hodnota: 41,8
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -288,5 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (leden - konečný): očekávání trhu: 45,4, předchozí hodnota: 45,4

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (leden - konečný): očekávání trhu: 46,6, předchozí hodnota: 46,6
- 11:00 CPI odhad (y-y) (leden): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,9 %

USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -20,2 %
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (4Q - předběžný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 5,2 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (27. ledna): očekávání trhu: 212 tis., předchozí hodnota: 214 tis.

Aktiový výhled

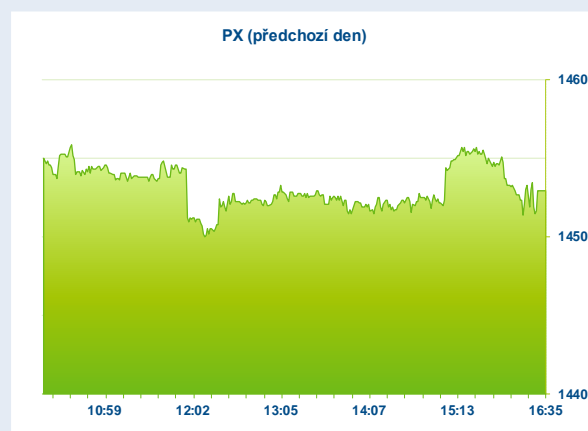
Evropské akcie budou otvírat čtvrtěční obchodování v záporu kolem -0,5% dle indikací futures. Na Wall Street jsme včera sledovali propad indexu SP500 -1,6%. Investoři vybírali zisky poté, co šéf FEDU Powell oznámil, že nečeká snížení sazeb v březnu. Navíc ke snížení sazeb se prý odhodlají, až budou mít větší jistotu ohledně poklesu inflace k 2% cíli. V Asii jsme přes noc viděli smíšený vývoj, po 2 denním poklesu se zvedly akcie v Hong Kongu (+0,5%). Pokračuje výsledková sezóna, reportovat budou AAPL, AMZN, Meta. V Evropě představila smíšená čísla Deutsche bank, BNP snížila cíl pro rok 2025. Sektor ta v Evropě dnes může spíše ztrácet. Index PX v Praze ve středu rostl +0,17% právě díky českým bankám. Akcie KB uzavíraly na 755 Kč (+0,9%) a Moneta na 99 Kč (+0,7%). Akcie Erste znovu zastavila meta 1000 Kč (-0,1%). Informačně rušno bylo na ČEZu, ústavně právní výbor znovu odročil rozhodnutí. Odpoledne ohlásila vláda ambiciózní jaderný program. Roste tak pravděpodobnost výstavby více než jednoho jaderného bloku, kterou by následně financoval stát. Z toho může také vyplývat větší pravděpodobnost restrukturalizace společnosti ČEZ. Akcie ČEZu ve středu oslabily na 870,50 Kč (-1%).

| Futures | Kurz | Změna |
|---------------------|----------------|-------|
| Nasdaq 100 | 17317,75 | 0,44 |
| DJIA | 38297 | 0,04 |
| S&P 500 | 4881,25 | 0,22 |
| DAX | 16917 | -0,45 |
| Euro Stoxx 50 | 4640 | -0,54 |
| Asijské indexy | Poslední závěr | Změna |
| Nikkei 225 | 36011,46 | -0,76 |
| Shanghai Composite | 2770,74 | -0,64 |
| Hang Seng | 15547,73 | 0,40 |
| Americké indexy | Poslední závěr | Změna |
| Nasdaq Composite | 15164,01 | NULL |
| S&P 500 | 4845,65 | -1,61 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 38150,30 | -0,82 |
| Měnové páry | Kurz | Změna |
| EUR/USD | 1,079 | -0,24 |
| EUR/CZK | 24,851 | 0,23 |
| USD/CZK | 23,032 | 0,48 |
| USD/JPY | 146,84 | -0,03 |
| Komodity | Kurz | Změna |
| Zlato | 2049 | -0,41 |
| Ropa | 75,85 | 0,18 |

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

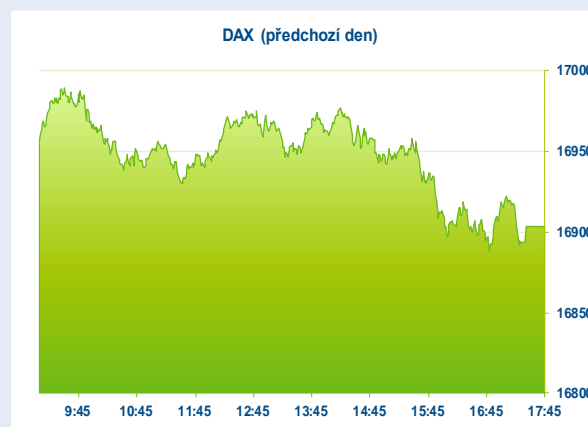
Česká republika

Pražská burza se po většinu seance pohybovala v kladném teritoriu a nakonec přidala 0,17% na hodnotu 1 452. Dařilo se tuzemským bankám, když Moneta Money Bank posílila o 0,71% na 99 Kč a Komerční banka stoupla o 0,94% na 755 Kč. Pojišťovna Vig potom přidala 0,46% na 655 Kč. Naopak Čez oslabil o -1,08% na 870 Kč při nejvyšším denním objemu 232 mil. Kč. Stalo se tak po tiskové konferenci vlády, která vyzve účastníky výběrového řízení na dostavbu jaderného bloku v Dukovanech k předložení závazných nabídek na výstavbu více bloků. Erste Bank zakončila slabší o mírných -0,10% na 996 Kč a Akcie Colt CZ stagnovaly na 582 Kč.



Německo

Frankfurtská burza uzavřela dnešní seanci v záporu. Nejvíce se dařilo akciím Volkswagen (+2,7 %), Vonovia (+2,4 %) a BMW (+1,9 %). Naopak se nedařilo akciím Bayer (-3,9 %), Zalando (-2,7 %) a Fresenius (-2,0 %). Index STOXX Europe 600 uzavřel kosmetickým ziskem 0,07 % na 485,97 b. Ze sektorů rostly utility (+0,94 %), reality (+0,77 %) a zdravotnictví (+0,27 %). Klesalo IT (-0,7 %), energie (-0,59 %) a průmysl (-0,42 %).



USA

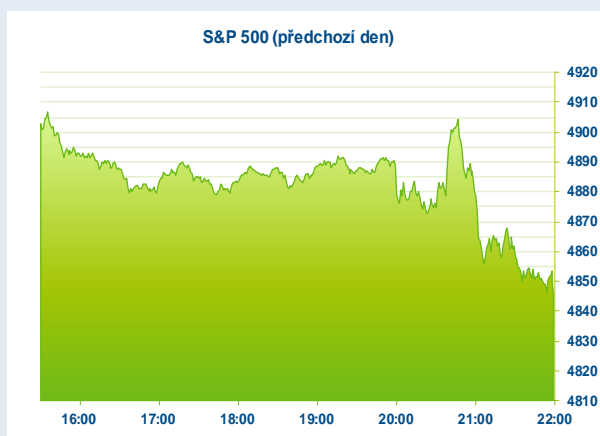
Americké trhy mají nabitou středu. Zaprvé je v plném proudu výsledková sezóna a před startem dnešního obchodování se objevila řada zajímavých čísel. Zadruhé dnes poprvé letos zasedá centrální banka FED.

Začneme FEDem. Průzkumy agentury Reuters naznačují, že změna sazeb by byla pro trh překvapením. FED je nyní v komfortní pozici a určitě si svůj boost pro podporu ekonomiky v podobě snížení sazeb nebude chtít vyplývat předčasně. Analytici odhadují snižování až v Q2 letošního roku. Pro trh bude nyní zajímavější jakými slovy Jerome Powell dnešní zasedání zhodnotí.

Hlavním hybatelem dnešního dne byly výsledky Alphabet. Hlavní focus byl u Alphabet na náklady. Ty za uplynulý kvartál byly vyšší než se čekalo a firma odhaduje vyšší než původně reportované výdaje kvůli investicím do AI. Propad akcií až o 6,5 % s sebou táhne dolů celý technologický segment. Nasdaq se "díky" tomu poroučí o 1,4 %. Své výsledky představil další gigant Microsoft (MSFT -1,31 %), který ve většině ukazatelů představil dobrá čísla. Pod tíhou Alphabetu a snad i predikovaným vyšším nákladům na vývoj nových funkcí AI se i on noří do záporného teritoria. Giganti budou v reportech pokračovat. Zítra se čeká Apple (AAPL -0,99 %), Meta (META -0,97 %) a Amazon (AMZN -1,3 %).

Abychom čtenáře neochudili o další detailně zpracované kvartální reporty, nabízíme výsledky Boeing (BA +5,64 %), který potěšil ve všech ukazatelích. Nejvíce se dařilo segmentu komerčních letadel. Řetězec Starbucks (SBUX -0,2 %) reportoval tzv. inline, reakce ceny akcií je minimální. Výsledky Mastercard (MA +1,35 %) jsou v kontextu dnešního výprodeje jeho segmentu přijaty pozitivně.

Pro úplnost uvedeme i reporty z trhu práce když změna zaměstnanosti ADP byla nižší než se čekalo.



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 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).