

Očekávané události

USA:

- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (prosinec): očekávání trhu: 7250 tis., předchozí hodnota: 7146 tis.

Akciový výhled

Asie se přes noc zotavila z nejhoršího výprodeje za poslední 2 měsíce, oživení zlata a stříbra pomohlo stabilizovat trhy, rostly především technologické akcie. Index MSCI na Asii dokonce přidal +3 %, což byla nejsilnější seance od dubna. Věvodila Jižní Korea (+6,8 %), kde se dařilo akciím Samsung (+10 %) a Hynix (+8 %). Výjimkou byly čínské internetové firmy, které byly v záporu kvůli obavám, že by jim mohla být vyměřena vyšší daň z přidané hodnoty. Zisky se pravděpodobně přenesou do USA a Evropy, když futures kontrakty na indexy přidávají kolem +0,5 %. Po závěru trhu reportoval Palantir, předpověděl výrazně vyšší než očekávané tržby pro rok 2026. Očekávání překonala evropská Amundi. V Praze reportovala čísla Moneta, čistý zisk dosáhl 6,5 mld. CZK při odhadech analytiků 6,36 mld. CZK, ostatní provozní čísla byla spíše v souladu s odhady. Navrhuje vyplatit dividendu 11,5 CZK na akcii a usiluje o udržení 90 % výplatního poměru i v dalších letech. Vzhledem k ocenění akcií Moneta bychom po úvodním růstu příliš výraznou reakci akcií nečekali.

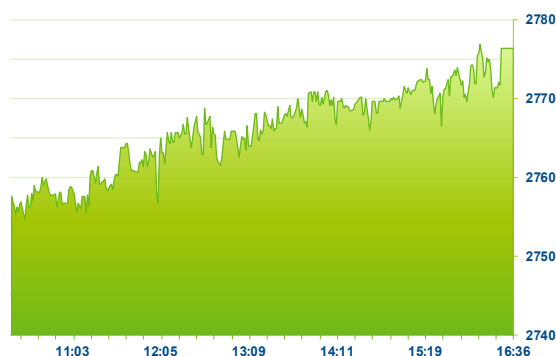
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	26026,25	0,68
DJIA	49564	0,08
S&P 500	7025,5	0,33
DAX	25039	0,64
Euro Stoxx 50	6057	0,63
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	54720,66	3,92
Shanghai Composite	4067,74	1,29
Hang Seng	26845,08	0,26
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	23592,11	0,56
S&P 500	6976,44	0,54
Dow Jones Ind. Avg.	49407,66	1,05
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1816	0,23
EUR/CZK	24,291	0,00
USD/CZK	20,556	-0,15
USD/JPY	155,36	-0,15
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4924,6	6,21
Ropa	61,52	-0,32

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

Česká republika

Akcie na pražské burze se dnes vyvíjely smíšeně, přesto index PX zakončil v kladných číslech se ziskem 0,47 %. Dařilo se akciím ČEZ (+1,86 %), které se zobchodovaným objemem 217 mil. Kč uzavřel při 1203 Kč. Kladně šly také akcie VIG (+1,47 %) či Komerční banka (+0,48 %), Kofola (+0,42 %) a Moneta (+0,24 %). V červených číslech po závěrečné aukci zakončily akcie Philip Morris (-1,24 %), Colt (-0,84 %), Gevorkyan (-0,84 %), Doosan Power (-0,7 %), Erste (-0,67 %) a CSG (-0,13 %).

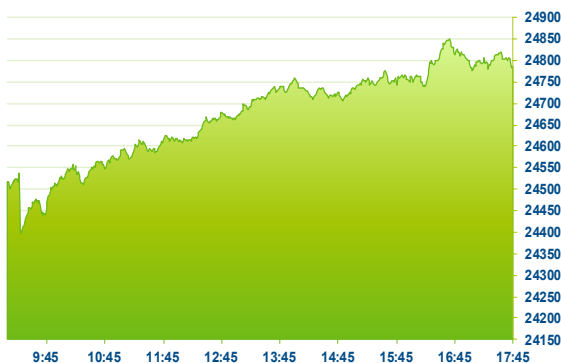
PX (předchozí den)



Německo

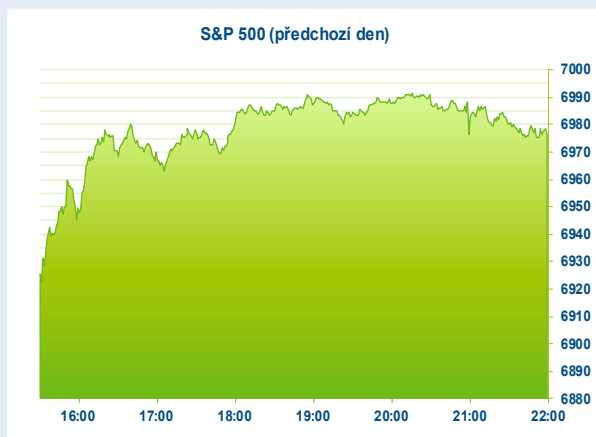
Německé akcie, měřené indexem DAX, na začátku týdne posílily o více než 1 %. Výrazněji rostly akcie Commerzbank (+2,5 %) poté, co se banka v lednu dostala do čela upisování primárních veřejných nabídek akcií (IPO) v regionu EMEA, přičemž hodnota uskutečněných transakcí meziročně vzrostla o 886 %. Posilovaly také akcie SAP (+2,7 %) a Siemens Energy (+2,4 %). Naopak nejvýrazněji oslabily akcie Rheinmetall (-3 %), a to i přes oznámení, že společnost získala od Dánska sedmiletý kontrakt na dodávky několika typů munice. Ztrácely rovněž akcie Beiersdorf (-1,9 %) a Qiagen (-1,6 %). Evropský index STOXX Europe 600 přidává lehce přes 1 %, tažen především sektory financí (+1,70 %), zdravotnictví (+1,50 %) a komunikačních služeb (1,35 %), zatímco pod tlakem zůstávají energie (-0,53 %) a nemovitosti (-0,21 %) a utility (-0,11 %).

DAX (předchozí den)



USA

US indexy uzavírají v zeleném. Obchodování bylo klidné a čeká se na další impulzy, které doručí výsledková sezóna. Z indexu S&P 500 bude tento týden reportovat zhruba sto společností. V rámci indexu rostl sektor nezbytné spotřeby, který táhl maloobchod. Walmart připsuje 4,1 %, Costco uzavírá se ziskem pod 3 %. Z indexu Dow Jones nerostlo pouze osm emisí, na jejichž čele stojí Walt Disney, který reportoval výsledky za 1Q. Akcie odepisuje 7,4 % kvůli slabšímu výhledu s odkazem na tlak na provozní ziskovost navzdory solidním číslům za minulý kvartál. Akcie obchodníka Robinhood uzavírají se ztrátou 9,6 %. Velkou část příjmů tvoří obchodování kryptoměn. Víkendový pokles největších kryptoměn se do jejich cen propal dnes. Coinbase odepisuje 3,5 %. Pozitivní sentiment vládne u cestovatelských společností. Royal Caribbean Group (2,9 %) minulý týden doručila slušné kvartální výsledky, které indikují sektorový nárůst poptávky po jejich službách a lepší monetizaci zákazníků méně citlivých na nárůsty cen. Carnival roste o 8,1 % a o víc než 2 % rostou i akcie Booking Holdings. Zvýšená poptávka po cestování pomohla i růstu leteckých společností. Každá z Delta Air lines, Southwest Airlines i United Airlines posílila o víc než 4 %. Naopak klesá sektor energií. HSBC snižuje investiční doporučení na akcie Chevron na stupeň Hold s cílovou cenou USD 180. Důvodem snížení je svižný růst v předchozím období a další omezený růst. Akcie Chevron ztrácí 1,62 %. Futures kontrakty na ropu klesají po prohlášení prezidenta Trumpa o vážném zájmu o jednání ze strany Iránu. WTI odepisuje 4,6 % a obchoduje se nad USD 62. Americká vláda nadále pracuje na snížení závislosti na Číně v oblasti vzácných zemí. Plánuje se vybudování zásob kritických materiálů, které by sloužilo například pro výrobce aut, anebo technologické firmy. Počáteční objem investice by mohl dosáhnout USD 12 mld. daho Strategic Resources přidává 6,18 %. Nvidia (- 2,85 %) údajně zvažuje další postup spolupráce s OpenAI. Dříve oznámené partnerství na 10 gigawatt výkonu AI infrastruktury, kde bude dodávat čipy Nvidia zatím není definitivně uzavřeno a spekuluje se nad dodržení celého rámce. Palantir Technologies bude reportovat výsledky po uzavření trhu. Investoři očekávají rekordní kvartál s pozitivním výhledem poptávky a vysoké provozní marže. Akcie dnes posílují o 0,8 %. Sandisk prodlužuje euforii po reportu výsledků ve čtvrtek. Společnost významně překonala odhady a dnes rozšiřuje zisk o dalších 15,5 %. Růst cen akcií od začátku roku dosahuje 180 %.USD pokračuje v posilování.



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).