

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (leden - konečný): očekávání trhu: 53,3, předchozí hodnota: 53,3
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (leden - konečný): očekávání trhu: 52,5, předchozí hodnota: 52,5

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (leden - konečný): očekávání trhu: 51,9, předchozí hodnota: 51,9
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (leden - konečný): očekávání trhu: 51,5, předchozí hodnota: 51,5
- 11:00 PPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: -2,1 %, předchozí hodnota: -1,7 %
- 11:00 CPI odhad (y-y) (leden - předběžný): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,9 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (leden - předběžný): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,3 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (30. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -8,5 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (leden): očekávání trhu: 45 tis., předchozí hodnota: 41 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (leden - konečný): očekávání trhu: 52,5, předchozí hodnota: 52,5
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (leden - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 52,8
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (30. ledna): očekávání trhu: -2000 tis., předchozí hodnota: -2295 tis.

Aktiový výhled

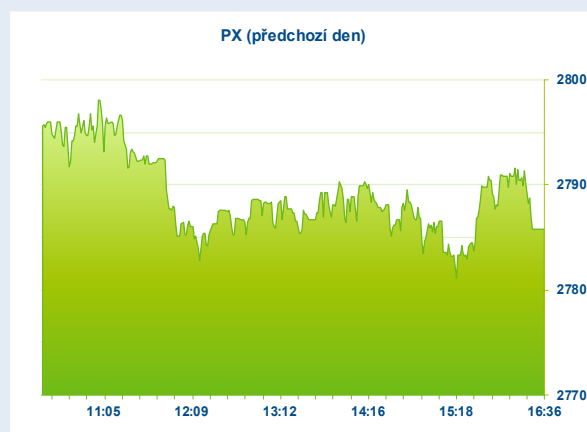
Aktie softwarových společností byly po včerejším výprodeji v USA pod prodejním tlakem také v Asii. Investoři lépe řečeno analytici mají nyní obavy, že pokroky v oblasti AI podkopou jejich tradiční obchodní modely (na druhou stranu tento sektor padá již několik měsíců...). V Indii tak klesaly firmy jako Tata, Infosys, Xero (Austrálie). Zpět nad hladinu 5000 USD se zvedlo zlato, přes +5 % přidává stříbro. I v ostatních sektorech (finance, průmysl) se akciím v Asii spíše dařilo. Druhým dnem za sebou roste ropa, sestřelení iránského dronu v Arabském moři zvedlo geopolitické napětí. Aktuálně se ceny typu WTI obchodují na 63,40 USD. Neuspokojivé výsledky oznámila společnost Nintendo, naopak po závěru trhu rostly akcie Super Micro Computer, díky její prognóze tržeb pro následující kvartál. Rostoucí poptávku po řešeních AI avizuje Infineon, jeho akcie by tak měly v úvodu obchodování zamířit do kladných hodnot. V Praze včera reportovala Moneta, akcie se po úvodním růstu nad 210 Kč nakonec podle očekávání vrátily zpět na 206,50 Kč. Banka je sice optimistická k výhledu, ale na druhou stranu valuace akcií to již reflektují. Ztrátovou sérii zastavily akcie CSG (+1,6 %) a sentiment pomohl také Erste (+1,3 %). Vzhledem k tomu, že domácí trh není exponovaný na sektory, které jsou nyní v zahraničí důvodem výprodejů, čekáme ve středu v Praze klidnější vývoj.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	25506,75	0,22
DJIA	49481	0,27
S&P 500	6960	0,26
DAX	24927	0,27
Euro Stoxx 50	6016	0,23
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	54293,36	-0,78
Shanghai Composite	4102,20	0,85
Hang Seng	26861,21	0,10
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	23255,19	-1,43
S&P 500	6917,81	-0,84
Dow Jones Ind. Avg.	49240,99	-0,34
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1831	0,11
EUR/CZK	24,345	0,10
USD/CZK	20,57	0,06
USD/JPY	156,43	0,45
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	5090,1	3,51
Ropa	63,02	0,30

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

Česká republika

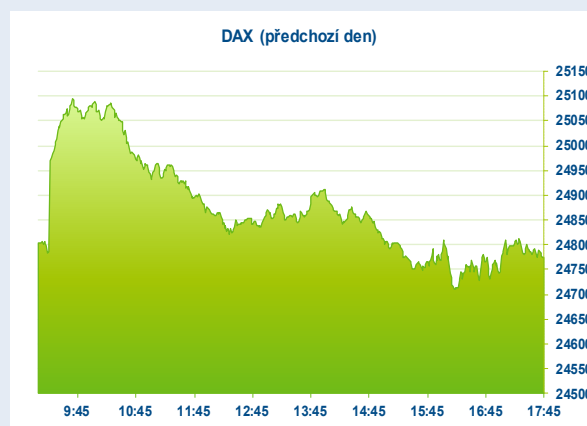
Akcie na pražské burze v úterý spíše rostly, nejvíce se dařilo akciím CSG, které dnes po sérii poklesů posílily o 1,6 % na 764 Kč, rostla dále Erste (+1,35 %), Komerční banka (+0,64 %) a Philip Morris (+0,1 %). Výsledky hospodaření dnes reportovala Moneta, která otevřela v kladných hodnotách, avšak v průběhu obchodního dne akcie zisky umazaly, akcie zakončily beze změny při 206,5 Kč. Beze změny dnes uzavřely také akcie ČEZ a Gevorkyan, a to při 1203 Kč, respektive 236 Kč. V červených číslech uzavřely akcie Colt (-0,85 %), VIG (-0,24 %) a Kofola (-0,1 %). Index PX připsal 0,34 %.



Německo

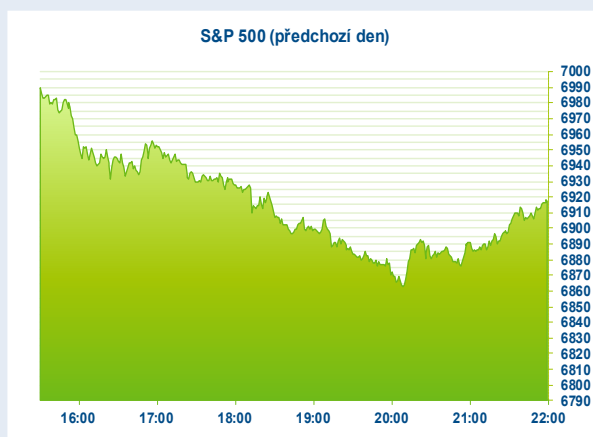
Německá burza uzavřela úterní seanci v záporu, největší pokles zaznamenaly akcie e-commerce společnosti Zalando (-12,1 %). Analytici z Morgan Stanley uvedli, že společnost je nadále ohrožována rozvojem nakupování skrze sociální sítě, především ze strany TikTok. Nedařilo se také akciím Scout24 (-5,2 %) a SAP (-4,6 %). Naopak růst zaznamenaly akcie Daimler Truck (+5,9 %). Analytik z Bank of America zvýšil cílovou cenu na 50 EUR z předchozích 43 EUR. V zeleném uzavřela také energetická společnost Siemens Energy (+4,7 %), která oznámila investice ve Spojených státech ve výši 1,0 mld. USD s cílem profitovat z růstu místní poptávky po elektřině. Dařilo se dnes také akciím Brenntag (+2,2 %).

Evropský index STOXX600 uzavřel také v mírném záporu, když dnes ztratil 0,11 %. Největší pokles zaznamenaly sektory IT (-3,09 %), zbytné spotřeby (-1,7 %) a komunikačních služeb (-1,08 %). V zeleném uzavřely materiály (+3,03 %), utility (+0,97 %) a nezbytné spotřeby (-0,95 %).



USA

Americké indexy uzavírají obchodní den ve ztrátě. Úterní obchodní den byl poměrně volatilní, když se otevření postupně navýšoval jejich pokles. V odpoledních hodinách prodejní tlak na technologický sektor polevoval a indexy mírně korigovaly denní ztráty. Z indexu S&P 500 nejvíce odepsal sektor informačních technologií, kde se z gigantů dařilo vzdorovat pouze několika společnostem. V zisku uzavírají defenzivnější sektory jako nezbytná spotřeba a sektor energií. Výsledková sezóna pokračuje a očekávání jsou vysoká. Průměrné reporty některých společností ženou investice do klidnějších vod defenzivnějších sektorů. Pokles technologií je mimo index Nasdaq patrný i v indexu Dow Jones, kde odepisují IBM (- 6,49 %) a Salesforce (- 6,85 %). Merck & Co roste o 2,18 %. Společnost reportovala meziroční růst tržeb o 5 %. Zisk na akcii dosáhl USD 2,04 a mírně pokořil očekávání. Výhled pro rok 2026 je mírně pod odhady a to pro tlak na marže společnosti ze strany regulátorů v USA očekávané zpomalení růstu tržeb po vypršení patentů. PepsiCo hlásí meziroční nárůst tržeb o 5,6 % při mírném překonání odhadů na ziskovost. Investoři kladně reagují i na ohlášený zpětný odkup akcií ve výši USD 10 mld. Akcie posilují o 4,95 %. Walmart připsuje 3 % a připojil se tak ke společnostem s tržní kapitalizací nad 1 bilion USD. Wymo, jako dceřina společnost Alphabet (- 1,2 %) oznámila příjem investice ve výši USD 16 mld. na rozvoj autonomních vozidel a jejich rychlejší expanzi na nové trhy. PayPal jmenuje nového CEO. Informace byla zveřejněna po reportu kvartálních výsledků, které nedosahují odhadu trhu. Společnost navíc nepotěšila svým výhledem a akcie klesají o 20,66 %. Akcie společnosti Palantir Technologies rostou o 6,85 %. Růst přichází po reportu kvartálních výsledků nad očekáváním trhu. Výjimečný je především rychlý růst výnosů. Palantir současně zveřejnil jejich výhled a výhled free cash flow nad tržním konsensem. Po reportu dostal Palantir několik zvýšení investičních doporučení. HSBC Securities navýšují cílovou cenu na USD 205 s doporučením Buy. Po uzavření trhu se dnes můžeme těšit na výsledky Advanced Micro devices (- 1,69 %). Očekává se čtvrtinový meziroční nárůst tržeb a ziskovost na úrovni USD 1,31 na akcii. Americká administrativa informovala o probíhajících jednáních s Iránem. Částečně tak opadávají obavy z možného náhlého poklesu dodávek ropy. Futures rostou a WTI se obchoduje za USD 64. Drahé kovy částečně umazávají vysoké propady. Zlato se růstem o 7 % opět přibližuje k hranici USD 5 tis.



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 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 v středoevropském čase (SEČ).