

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 8,6 mld.
- 11:00 Stavební výroba (m-m) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,1 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,8 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (únor - předběžný): očekávání trhu: -12, předchozí hodnota: -12,4

USA:

- 14:30 Obchodní bilance (prosinec): očekávání trhu: -\$55,5 mld., předchozí hodnota: -\$56,8 mld.
- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (únor): očekávání trhu: 7,8, předchozí hodnota: 12,6
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (14. února): očekávání trhu: 225 tis., předchozí hodnota: 227 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (7. února): očekávání trhu: 1860 tis., předchozí hodnota: 1862 tis.
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (prosinec): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: -0,3 %

Akciový výhled

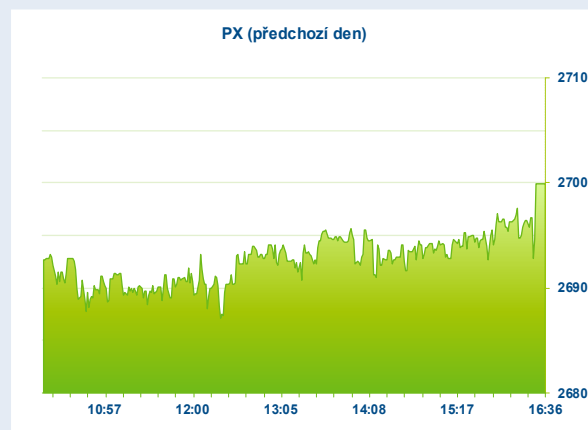
Akcie ve čtvrtek ráno navázaly na růst technologií (zdá se, že volatilita spojená se sázkami na AI ustupuje) a futures kontrakty na zámoří posilují +0,2 %. Asie přes noc přidávala, regionální MSCI posílil +0,6 %. Nová maxima si připsaly akcie Samsung. Sentimentu na technologiích pomáhá informace, že OpenAI, vlastník ChatGPT, se blíží dokončení první fáze nového kola financování, které by mohlo získat více než 100 mld USD. Zápis lednového zasedání FEDu dokonce ukázal, že někteří členové by nastolili možnost zvýšení sazeb. Evropa bude dle futures spíše otvírat nevýrazně, ve středu však okolní indexy slušně rostly (např. DAX přes +1 %). Z korporátních zpráv, Airbus uvedla, že nedostatek dodávek motorů brzdí výrobu. Renault očekává, že ziskovost letos poklesne kvůli rostoucí konkurenci v Evropě. Nestlé předpokládá, že růst tržeb by letos mohl zrychlit. V Praze reportovala včera po uzavření trhu Kofola, report hodnotíme neutrálně. Pro výhled EBITDA na letošní rok očekávají interval 1,8-1,9 mld. CZK. Ve středu táhl domácí index tandem CSG (+5,8 %) a Moneta (+4 %), tedy tituly, kde se vybíraly nedávno rychlé zisky. Pro dnešní den čekáme klidnější vývoj.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	25028,25	0,29
DJIA	49758	0,07
S&P 500	6907,25	0,19
DAX	25254	-0,34
Euro Stoxx 50	6112	-0,07
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	57467,83	0,57
Shanghai Composite	4082,07	-1,26
Hang Seng	26705,94	0,52
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	22753,64	0,78
S&P 500	6881,31	0,56
Dow Jones Ind. Avg.	49662,66	0,26
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1801	0,16
EUR/CZK	24,231	0,02
USD/CZK	20,53	-0,18
USD/JPY	155,01	0,12
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	5017,2	0,50
Ropa	65,46	0,63

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

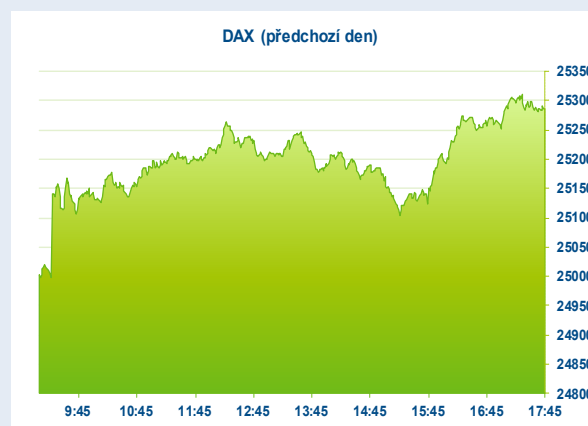
Česká republika

Akcie na pražské burze dnes rostly s optimismem na zahraničních trzích, navíc si připsaly akcie CSG (+5,8 %), a to k 730 Kč, dále rostly dále akcie Moneta (+4,0 %), Erste (+2,34 %), Colt (+1,16 %), Komerční banka (+1,11 %), ČEZ (+0,87 %) a Doosan Power (+0,85 %). V záporných číslech zakončily akcie Gevorkyan (-0,85 %), Kofola (-0,42 %) a Philip Morris (-0,2 %). Index PX připsal 1,73 % na 2699,88 b.



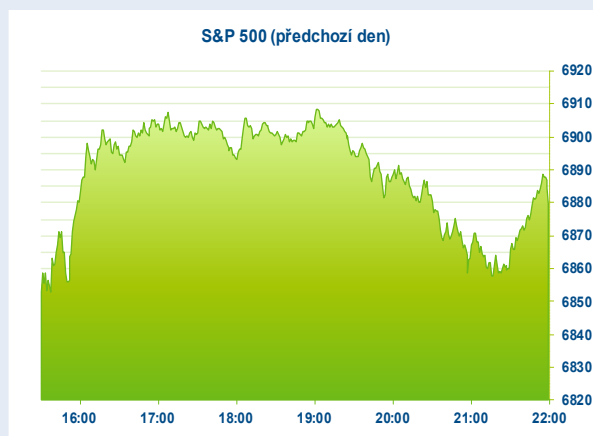
Německo

Německý index DAX zakončil střední obchodování v kladném teritoriu, největší růst zaznamenaly akcie zbrojařské společnosti Rheinmetall (+5,1 %), které byla ze strany regulatorního úřadu EU schválena akvizice Naval Vessels Lürssen. Posilovaly také akcie Heidelberg Materials (+4,6 %), která má dle agentury Bloomberg zájem zdvojnásobit svůj podíl v tureckém výrobcí cementu Akcansa Çimento AŞ s cílem získat většinový podíl a odradit další zájemce o společnost. Dařilo se rovněž Siemens AG (+3,8 %). Naopak největší pokles zaznamenaly akcie společnosti Bayer (-7,1 %), které korigovaly po včerejším oznámení dohody ohledně Roundapu. Pokles zaznamenaly také akcie Brenntag (-4,7 %) a Deutsche Telekom (-3,0 %). Dnes posílil také evropský index STOXX600, a to konkrétně o 1,08 %. Z jednotlivých sektorů se nejvíce dařilo IT (+3,14 %), materiálům (+2,31 %) a energiím (+2,31 %). Opačným směrem dnes zaměřily reality (-1,19 %), komunikační služby (-1,18 %) a nezbytná spotřeba (-0,38 %).



USA

Ve střední seanci se americké indexy drží v zelených úrovních a index Dow Jones přidává 0,26% a širší index S&P 500 je na tom lépe se ziskem 0,56%. Investoři dnes svou pozornost zaměří na řadu klíčových ekonomických ukazatelů, včetně zápisu z lednového zasedání Fedu, které poskytne další informace o největší světové ekonomice. Zápis z jednání Fedu by měl být zveřejněn později ve středu a očekává se, že poskytne více informací o plánech centrální banky ohledně budoucích úrokových sazeb. Fed ponechal sazby v lednu beze změny a naznačil pokračující opatrnost ohledně neproníklivé inflace a slabosti trhu práce. Je pozoruhodné, že dva guvernéři Fedu, Stephen Miran a Christopher Waller, nesouhlasili s rozhodnutím Fedu z minulého měsíce ponechat sazby stabilní a pozastavit sérii snižování nákladů na půjčky, která sahá až do poloviny loňského roku. Nejistota ohledně Fedu byla v posledních týdnech na Wall Streetu velkou zátěží, zejména poté, co byl kandidát prezidenta Donalda Trumpa na příštího předsedu Fedu, Kevin Warsh, vnímán jako méně mírná volba. Z pohledu investora stojí technologický sektor a zároveň se objevily pochybnosti o tom, kdy masivní investice do datových center umělé inteligence nakonec začnou přinášet významné finanční výnosy. Společnost Palo Alto Networks (PANW) tyto obavy dále posílila poté, co skupina zveřejnila čtvrtletní výsledky, které sice překonaly očekávání, ale společnost poskytla prognózu zisku, která zaostala za očekáváním. Palo Alto nabízí kybernetickou bezpečnost prostřednictvím platform založených na umělé inteligenci, které chrání sítě a cloudové operace. Poskytuje služby, jako jsou firewally, analýza hrozeb, zabezpečení sítě s nulovou důvěrou a řešení pro bezpečný přístup k okrajovým službám. Akcie Palo Alto Networks (PANW) tak dnes čelí tlaku ze strany investorů a její akcie se dnes pohybují se silnější ztrátou -6,6%. Z indexu S&P 500 si dnes dobře vedou akcie Global Payments (GPN), které posilují o solidních 16% a také akcie Garmin (GRMN), které se posouvají výš o 9,4%. Naopak se nedaří výše zmíněným akcií Palo Alto Networks (PANW) se ztrátou -6,8%



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).