

Očekávané události

USA:

- 16:00 Prodeje nových domů (leden): očekávání trhu: 684 tis., předchozí hodnota: 664 tis.
- 16:00 Prodeje nových domů (m-m) (leden): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 8,0 %
- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -27,4

Akciový výhled

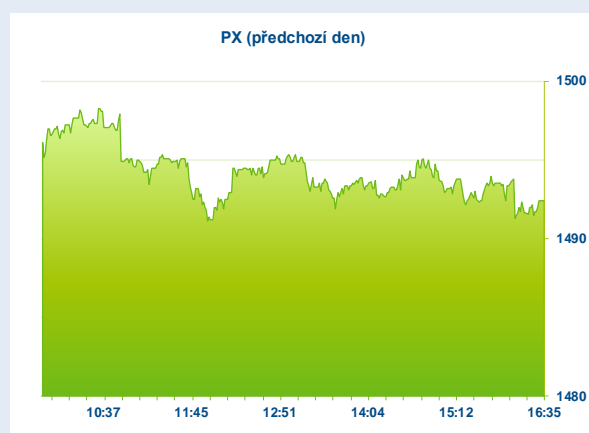
Evropské akcie začnou nový týden dle indikací futures s mírným oslabením kolem -0,2 %. Přes noc ztrácela také Asie, čínské akcie klesaly kolem -0,5 %. Na konci týdne jsme sledovali stagnaci na Wall Street, index SP500 uzavřel kladnou nulou na 5088 bodech. Což jsou poměrně vysoké úrovně, u velkých technologických firem se začínají zvolna vybírat zisky. V týdnu budou investoři sledovat především čtvrtěční údaje ohledně inflace v Německu a Francii. V USA to bude FEDem preferovaný indikátor PCE. MF USA bude emitovat větší tranše dluhopisů. Vývoj na titulech mohou ovlivňovat také změny pozic ke konci měsíce. V ČR bude zveřejňovat čísla Erste ve čtvrtek. Index PX pražské burzy uzavřel v pátek na 1492 bodech (-0,3%). Zmiňovaná Erste bránila metu 1000 Kč (-0,6%), ve Vídni titul uzavřel na 998 Kč. Převaha prodejců byla také na Komerční bance, jež uzavřela mírně pod 830 Kč (-0,8%). Zde bychom dnes mohli vidět pokus o konsolidaci. ČEZ minulý týden posílil od svých krátkodobých minim, kurz se přibližuje zpět 850 Kč (+0,7%), kde se objevuje určitá nabídka investorů vzhledem s nižšími cenami komodit.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	17942,5	-0,27
DJIA	39153	-0,09
S&P 500	5093	-0,17
DAX	17430	-0,17
Euro Stoxx 50	4872	-0,25
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39233,71	0,35
Shanghai Composite	2977,02	-0,93
Hang Seng	16639,35	-0,52
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	15996,82	NULL
S&P 500	5088,80	0,03
Dow Jones Ind. Avg.	39131,53	0,16
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0831	0,12
EUR/CZK	25,338	0,02
USD/CZK	23,384	-0,09
USD/JPY	150,38	-0,08
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2033,4	-0,29
Ropa	75,92	-0,21

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

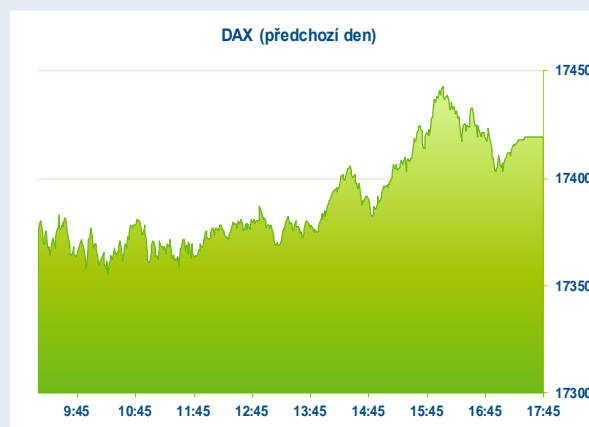
Česká republika

Na pražské burze se dnes obchodovalo při průměrných objemech v červených číslech, když index PX po závěrečné aukci odepsal 0,31 % na 1492,45 b. V kladných hodnotách skončil ČEZ (+0,72 %) při objemu 115 mil. Kč. Dále posilovala už jen Moneta (+0,19 %) či Kofola (+0,37 %). Ve ztrátě skončily akcie VIG (-1,03 %), Komerční banka (-0,78 %), Colt (-0,32 %) a Philip Morris (-0,13 %). Erste zakončila s denní ztrátou 0,6 % na úrovni 1001 Kč.



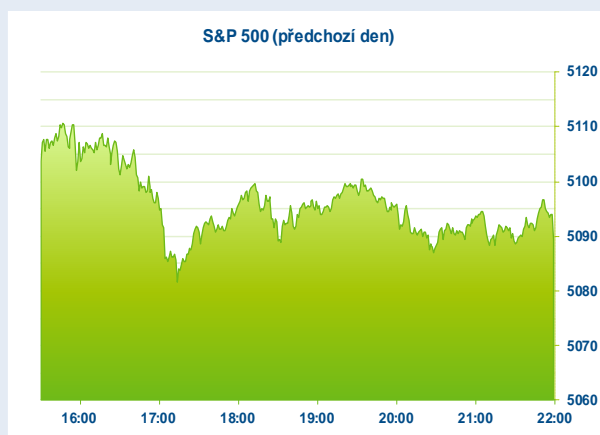
Německo

Index DAX v dnešní seanci zakončil růstově. Nejvíce posílily akcie zbrojaře Rheinmetall (+2 %), Deutsche Boerse (+1,9 %) a Dr Ing hc F Porsche AG (1,8 %). Naopak nejvíce oslabovaly akcie pojišťovny Allianz (-3,1 %), která před trhem reportovala výsledky. Analyticky nepotěšila ziskovost divize pojištění majetku. Další sledovanými výsledky byl report agrochemické společnosti BASF (-0,52 %), která nedosáhla na odhady a představila další program redukce nákladů. BASF vykázala ztrátu 1,59 mld. EUR, přičemž analytici očekávali zisk přes 120 mil. EUR. Posiloval i celoevropský index STOXX600, který si připsal 0,42 % a zakončil na 497,17 b. V rámci něj se nejvíce dařilo sektoru zdravotnictví (+0,64 %), zbytné spotřeby (+0,53 %) a financí (+0,52 %). Mírným poklesem dnes skončily shodně sektory realit (-0,27 %) a IT (-0,27 %).



USA

Poslední seance týdne uzavřela bez výraznějších změn. V mírném poklesu uzavřel technologický Nasdaq Composite, který neudržel zelenou barvu z otevření a oscilloval kolem nuly. S&P 500 se po mírném poklesu z dopoledních hodin dostal do zeleného pásma, kde se držel do uzavření trhu s nepatrným ziskem 0,03 %. Dow Jones uzavřel silnější o 0,16 %. Sektorově se dařilo utilitám, které táhla společnost Dominion Energy se ziskem 5 %. Nedařilo se energetickému sektoru, který uzavírá níže o 0,6 %. Exxon Mobil -0,9 %, Chevron - 0,48 %, EOG Resources po zveřejnění výsledků - 3,9 %. Takzvané Magnificent Seven klesají s výjimkou NVIDIA, která uzavřela se ziskem 0,36 % a Amazonu, který v závěru obchodování dosáhl zisku 0,23 %. Microsoft -0,32 %, Apple - 1 %, Meta -0,43 %, Alphabet - 0,02 % a Tesla - 2,76 %. Akcie společnosti Warner Bros. Discovery padají o 9,94 %. Pád následuje po reportu výsledků za uplynulý kvartál. Zklamáním je zejména EPS, kdy společnost vykázala ztrátu na akcii ve výši 16 centů. Mimo Warner Bros. Discovery se nedaří ani Paramount Global se ztrátou 4,27 %. Netflix klesá o 0,83 %, Walt Disney přispívá 0,09 %. Automobilka Rivian Automotive ztrácí dalších 12,05 %. Po neuspokojivých číslech z poloviny týdne, kdy reportovala výsledky ji dnes srazilo další snížené doporučení od UBS s cílovou cenou USD 8. Páteční seance přála spíše výrobcům spalovacích motorů. Ford rostl o 0,25 %, General Motors Company přidává 0,74 %. Výrazně oslabují akcie Booking Holdings. Důvodem propadu je zejména negativní prognóza rezervací. Akcie uzavírají níže o 10,15 %. Airbnb odepsal o 1,67 %, Expedia Group je níže o 2,01 %. Daří se finančnímu sektoru. Zisky přispívají banky i zpracovatelé transakcí. Morgan Stanley +0,82 %, Bank of America +0,92 %, Paypal Holdings +1,38 %. V růstu pokračují i zpracovatelé odpadů. Republic Services dnes připsal desetiny procenta, z ročního pohledu je ale silnější již o víc, než 40 %. Waste management je na tom podobně s ročním růstem o 36,7 %. Znatelně se hla cena ropy. Futures na WTI klesají o 2,62 %, BRENT klesá o 2,4 %. Index VIX se snižuje o téměř čtyři procenta.



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 v středoevropském čase (SEČ).