

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (leden - předběžný): očekávání trhu: -14,1, předchozí hodnota: -14,5

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (18. ledna): očekávání trhu: 220 tis., předchozí hodnota: 217 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (11. ledna): očekávání trhu: 1866 tis., předchozí hodnota: 1859 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (17. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -258
- 17:00 Index výrobní aktivity kansaského Fedu (leden): očekávání trhu: 0, předchozí hodnota: -4
- 18:00 Změna zásob surové ropy podle EIA (17. ledna): očekávání trhu: 600 tis., předchozí hodnota: -1962 tis.

Akciový výhled

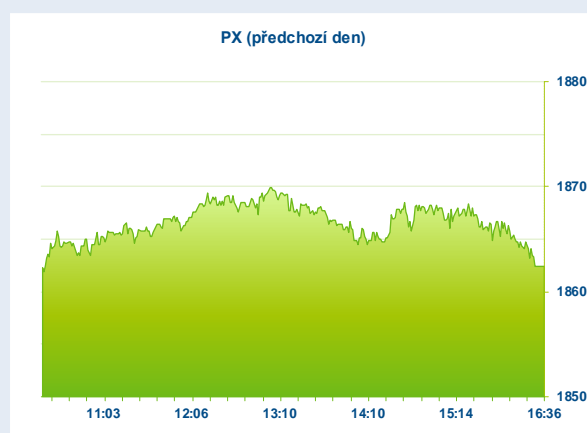
Po růstu do blízkosti maxim (index SP500 +0,6% na 6086 bodů) ve čtvrtek ráno zámořské futures mírně ztrácí (-0,15%). Stejně tak evropské akcie dle zmíněných indikací otevrou bez větších změn s lehce ztrátovou tendencí. Rally amerických akcií tento týden podpořily sliby ohledně investic desítek mld. USD do infrastruktury AI. Softbank, OpenAI a Oracle plánují společný podnik Stargate, který by stavěl datacentra a další zmíněnou infrastrukturu. Na druhou stranu se objevují pochybnosti ohledně podrobností a financování celého podniku. Asie přes noc rostla, index MSCI Asia po 4. v řadě, čínští představitelé ujistili investory o odhodlání vlády podporovat trh a tržní ceny. Index CSI 300 byl nejvýše za 3 týdny, ale Hong Kong prošel výběráním zisků (-0,6%). Z výsledků v Asii zaujal propad akcií SK Hynix (-4,5%) a za očekáváním zaostala také společnost Hyundai. Pražská burza se i přes výběrání zisků na bankách (Moneta -1,6%) a Erste (-0,2%) ve středu držela díky ČEZu (+2,2%). Index PX tak stagnoval. Dnes budou zřejmě nadále sledované akcie ČEZu, jejichž kurz se dostal k úrovním u 1020 Kč. Což jsou nejvyšší hodnoty od října 2023. Ceny elektřiny se dostaly do blízkosti 100 Euro a na akciích byl stále vidět zájem na nákupní straně.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21936,75	-0,29
DJIA	44312	-0,09
S&P 500	6111	-0,16
DAX	21383	0,02
Euro Stoxx 50	5215	-0,15
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39958,87	0,79
Shanghai Composite	3230,16	0,51
Hang Seng	19681,22	-0,49
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	20009,34	1,28
S&P 500	6086,37	0,61
Dow Jones Ind. Avg.	44156,73	0,30
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0398	-0,09
EUR/CZK	25,142	0,04
USD/CZK	24,178	0,16
USD/JPY	156,54	0,01
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2761,9	-0,32
Ropa	74,34	-0,47

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

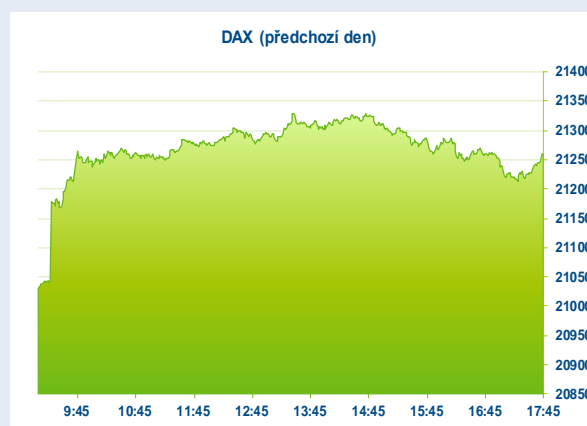
Česká republika

Přestože se dnes na pražské burze obchodovalo převážně v červených číslech, index PX uzavřel kladně, když celkový pokles kotovaných papírů kompenzoval růst Čezu o 2,2 % při objemu 256 mil. Kč. Akcie zahájily růstové tažení již na začátku seance, kdy cena překonala lokální maximum lehce nad 1000 Kč, v průběhu dne si cena téměř sáhla na 1030 Kč, avšak po závěrečné aukci se cena uklidnila na 1022 Kč. Na zajímavých úrovních balancovala také Komerční banka (-0,06 %), která přestože zakončila na 895 Kč, tak během dne nakoukla nad úroveň 900 Kč, která zřejmě v dalších dnech může plnit důležitou úroveň technické rezistence. V úvodu dne jsme na 900 Kč viděli dynamický pohyb až 1,3 % dolů, trh však pohyb rychle umazal a obchodoval v blízkosti devítistovky. S největší zápornou změnou zakončila Moneta (-1,5 %), a to při 138,4 Kč, dále se nedařilo akciím Colt (-0,43 %), Philip Morris (-0,35 %) či Erste (-0,13 %). VIG zakončil beze změny při 790 Kč a Kofola rostla o 0,48 % na 416 Kč.



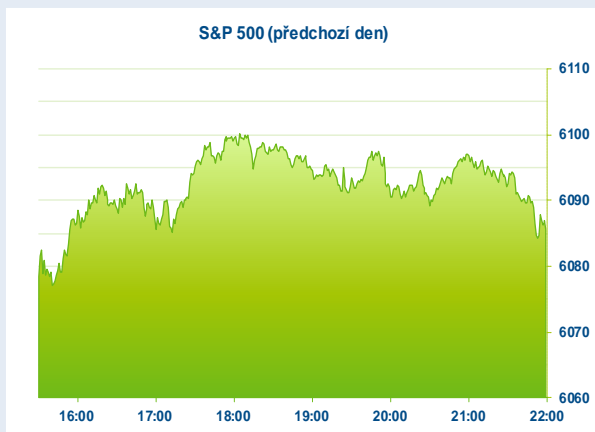
Německo

Index DAX během dnešní obchodní seance posiloval. Dařilo se hlavně Siemens Energy (+6,5 %) v souvislosti s projektem Stargate. Dále rostly akcie Adidasu (+6,0 %), který dnes oznámil předběžné výsledky hospodaření za 4Q. Rostly také akcie společnosti Muenchener Rueckversicherungs (+4,2 %), na kterou dnes analytik z HSBC zvýšil doporučení na stupeň „Buy“. Celoevropský index STOXX Europe 600 zaznamenává šestou růstovou seanci v řadě a posiluje o 0,39 % na 528,04 b. Sektorově se nejvíce daří IT (+1,71 %), průmyslu (+1,04 %) a zbytné spotřebě (+1,0 %). Oslabují sektory Utilit (-1,53 %), realit (-0,89 %) a energetiky (-0,31 %).



USA

Ve středě seanci americké indexy pokračují v mírném růstu a index Dow Jones přidává 0,3 % a širší index S&P 500 se pohybuje s lepším výsledkem 0,61 %. Trhy tak rostou na vlně naděje, že nová Trumpova administrativa nezavede tolik cel, jak slibovala. Trump již první den v úřadu znovu pohrozil 25% cly na Kanadu a Mexiko a již druhý den ve svém úřadu rozšířil své celní hrozby o Čínu a Evropskou unii. V projevu na akci v Bílém domě Trump nastínil potenciální 10% clo na čínský dovoz s odkazem na údajnou roli Číny v pašování fentanylů do Severní Ameriky. Jako možné datum zavedení, kdy cla začnou platit uvedl termín 1. únor. 2025. Podle analytiků tyto prohlášení zatím odpovídá Trumpově rétorice a jediným konkrétním opatřením jeho administrativy je zatím zadání přezkumu obchodních praktik s termínem do 1. dubna 2025, což poskytuje Číně a dalším zemím prostor na vyjednávání či řešení Trumpových požadavků. Dolar na páru s eurem zatím mírně posiluje o 0,12 % tj. 1,0416 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která se pohybuje u úrovně 75,6 USD/barel a mírně ztrácí 0,2 %. Ropa může těžit z prohlášení Donalda Trumpa, který podporuje v USA zvýšení těžebních limitů ropy a také její vývoz případně do Evropy. S posilujícím dolarem se dnes nedaří akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA (APA) se pohybují níž o cca 1% a také akcie konkurenta Baker Hughes Company (BKR) obchodují se ztrátou cca 2,5% a podobně jsou na tom také akcie Marathonu Petroleum (MPC) se ztrátou cca 1,5%. Proti trhu se dnes vydaly akcie brazilského Petrobrasu (PBR), jež se pohybují se ziskem cca 1 %. V červených číslech se nachází také akcie těžebního obra Exxon Mobil (XOM), které ztrácí cca 1,5 %. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžní techniky Halliburtonu (HAL), který představil výsledky za 4Q. 2024 zaznamenal nižší zisk v meziročním srovnání a jeho akcie dnes ztrácí cca 3,5 % a podobně je na tom jeho francouzský konkurent Schlumberger (SLB), který představil slušné výsledky za 4Q. 2024 již na konci minulého týdne, ale i přes to jeho akcie dnes korigují o necelých 4,5 %. Poměrně slušně si dnes vede žlutý kov a i přes silnější dolar zlato přidává 0,3 % a pohybuje se u úrovně 2 766 USD/Troy. uncí. I když samotné zlato roste, tak silnější dolar dnes vadí těžařských společnostem v sektoru těžby zlata a tak akcie největšího kanadského těžaře Barrick Gold (GOLD) dnes korigují o cca 1,2% a hned v závěsu se pohybují akcie konkurenčního amerického Newmontu (NEM) se ztrátou cca 1,5% a také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO) se naopak pohybují v zeleném se ziskem cca 1,5%. Velmi slušně si dnes vedou akcie streamovací společnosti Netflix (NFLX), kde se společnost pochlubila reportem výsledků za 4Q. 2024 a zaznamenala tak historicky nejvyšší mezikvartální nárůst předplatitelů a to o 18,91 mil., což výrazně předčilo očekávání analytiků ve výši 9,18 mil. Akcie Netflixu (NFLX) se tak těší zvýšenému zájmu ze strany investorů a přidávají na své tržní ceně více než 9,7 %. Na kladné vlně se dnes vezou také akcie nadnárodního koncernu The Procter & Gamble (PG) a to po reportu za 2Q. FY 2025. Společnost zaznamenala organický růst tržeb o 3 %. Objem organických prodejů se zvýšil o 2 %. Akcie The Procter & Gamble (PG) se tak posouvají výš na tržní ceně o necelých 2,5 %. Z indexu S&P 500 se daří akciím americké farmaceutické společnosti Moderna (MRNA), jež rostou o 7,3 % a naopak se nedaří akciím konkurenční farmaceutické společnosti Johnson & Johnson (JNJ), která reportovala výsledky za 4Q. 2024 a její akcie dnes ztrácí cca 2,2 %.



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 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 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).