

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Index importních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 10:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (4Q - předběžný): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %

Eurozóna:

- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 11:00 Spotřebitelská důvěra (leden - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -14,2
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (prosinec): očekávání trhu: 6,3 %, předchozí hodnota: 6,3 %
- 14:15 Depozitní sazba ECB (30. ledna): očekávání trhu: 2,75 %, předchozí hodnota: 3,00 %

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 3,1 %
- 14:30 Osobní spotřeba (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 3,2 %, předchozí hodnota: 3,7 %
- 14:30 Deflátor HDP (4Q - první, předběžný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 1,9 %
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (18. ledna): očekávání trhu: 1902 tis., předchozí hodnota: 1899 tis.

Akciový výhled

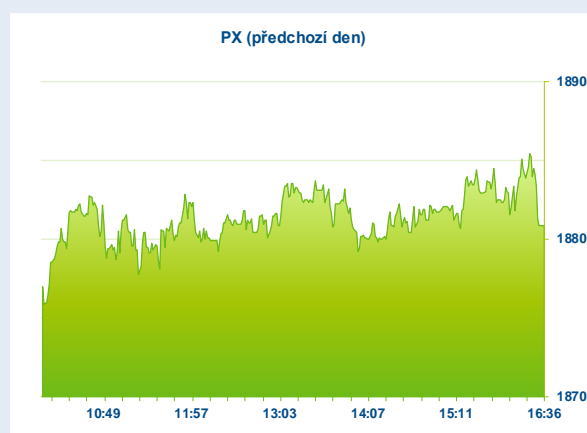
Ve čtvrtek ráno indikují futures v Evropě nepatrně růstové otevření (+0,2%). Událostí dne bude zasedání ECB, kde se čeká snížení sazeb -0,25% z 3% a tohle snížení by zdaleka letos nemělo být jediné. Centrální banka se tak snaží oživit okolní ekonomiky. Již včera zasedal FED, k výraznějšímu překvapení však nedošlo. Zámořské akcie si po úterním růstu pro změnu vybraly směr na jih, index SP500 -0,5% na 6040 bodů. Reporty firem po zavření trhu (IBM, META, MSFT, TSLA) přinesly smíšená čísla. Dnes ráno oznámila kvartální čísla Deutsche Bank, zisk před zdaněním zaostal za odhady, negativně se vnímá růst nákladů, i když většina dalších „položek“ spíše potěšila. Akcie DBK v předobchodní fázi zatím klesají kolem -3%. V Praze již včera oslabovala Erste (-0,8%), kde investoři začínají vnímat možnost bankovní daně v Rakousku. Index PX (+0,7%) na 1880 podržel růst Moneta (+2,2%) a ČEZu (+1,3%). Moneta bude zítra reportovat výsledky. Akcie ČEZu se obchodovaly nad 1070 Kč a dostaly se tak nad technické rezistence u 1060 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21652	0,60
DJIA	44997	0,24
S&P 500	6089,75	0,37
DAX	21743	0,05
Euro Stoxx 50	5258	0,31
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	39513,97	0,25
Shanghai Composite	3250,60	-0,06
Hang Seng	20225,11	0,14
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19632,32	-0,51
S&P 500	6039,31	-0,47
Dow Jones Ind. Avg.	44713,52	-0,31
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0413	-0,07
EUR/CZK	25,123	0,07
USD/CZK	24,125	0,14
USD/JPY	154,42	-0,50
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2793,8	0,44
Ropa	71,97	-0,01

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

Česká republika

Na pražské burze se obchodovalo převážně v zelených barvách, když index PX uzavřel seanci s 0,69% ziskem. Největší změnu si navzdory nízkému objemu (30 mil. Kč) připisují akcie Moneta (+2,24 %), se závěrečnou cenou při 137 Kč. Moneta zveřejní v pátek své hospodářské výsledky za 4Q 2024. Ve stejném směru dnes šla také Komerční banka, ta ovšem připsala 0,61 % k 900,5 Kč, v rozmezí, kde cena přibližně týden konsoliduje. Trh zatím cenu (závěrečnou) nad technickou devítistovku nepustil. Akcie Erste šly proti proudu, když s 0,84% poklesem klesly na 1530,5 Kč, přestože ve Vídni se akcie obchodovaly výše (+0,53 %). Zisky přechozích dnů dále navyšoval ČEZ (+1,32 %) s obchodním objemem 160 mil. Kč, dále se dařilo akciím VIG (+1,52 %), jež uzavřely při rovných 800 Kč, či Philip Morris (+0,23 %). V poklesu dále uzavřely akcie Kofola (-0,48 %) a Colt (-0,14 %).

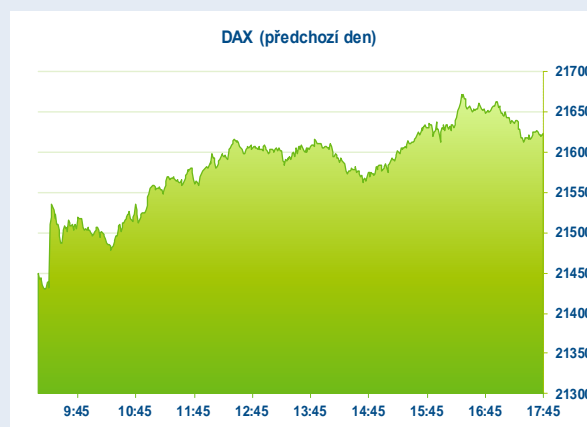


Německo

Během dnešní obchodní seance se dařilo společnostem Daimler Truck (+7,6 %), Siemens Energy (+4,9 %) a Deutsche Telekom (+4,7 %). Naopak se nedařilo akciím Qiagen (-5,9 %), Continental (-3,0 %), Infineon Technologies (-1,7 %).

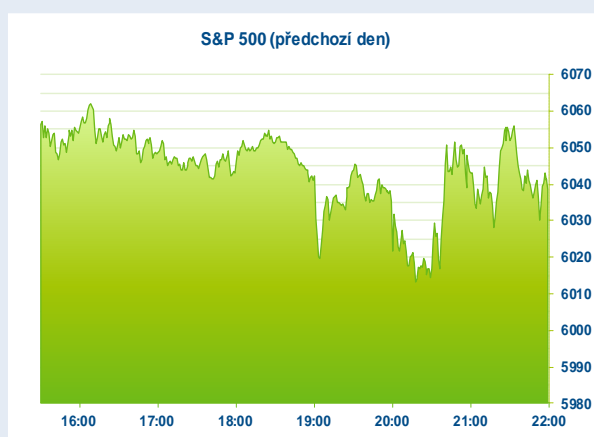
V rámci indexu STOXX Europe 600 včera po uzavření trhu reportoval koncern LVMH (-5,20 %). Výsledky v rámci srovnání s minulým rokem nejsou rostoucí, avšak překonaly analytická očekávání. Před dnešním otevřením trhu oznámil výsledky hospodaření nizozemský ASML (+5,83 %). Polovodičová společnost ASML oznámila za 4Q objem objednávek ve výši 7,09 mld. EUR, což výrazně překonalo průměrný analytický odhad. Firma těží z vysoké poptávky po svých nejmodernějších strojích sloužících k výrobě čipů. ASML plánuje vyplatit celkovou dividendu za rok 2024 ve výši 6,40 EUR na akcii.

Sektorově se dařilo hlavně IT (+2,6 %), komunikačním službám (+1,6 %) a průmyslu (+0,9 %). Nedařilo se nezbytné spotřebě (-0,7 %), nemovitostem (-0,6 %) a zbytné spotřebě (-0,5 %).



USA

Ve střeční seanci americké indexy nenavazují na úterní růst a index Dow Jones tak koriguje -0,31% a širší index S&P 500 také oslabuje o -0,47%. Podle analytiků scénáře indexu SP 500 je boj o prolomení úrovně 6085 bodů, ze které následoval prosincový propad. V případě prolomení této úrovně se může index vydat směrem k historickým maximům. Velmi důležitou událostí pro investory je také dnešní zasedání centrální banky FED. Dolar na páru s eurem posiluje o 0,13% tj. u úrovně 1,0417. Své výsledky za 4Q. 2024 se dnes pochlubil nizozemský dodavatel technologie na výrobu čipů ASML Holding (ASML), jež byly nad očekáváním analytiků. Tržby činily 9,26 mld. EUR (+28% r/r,+24% q/q), když odhad trhu byl 9,02 mld. EUR. K tomuto výsledku společnosti pomohly větší než očekávané dodávky strojů DUV. Firma tak zaznamenala celkové nové objednávky ve výši 7,09 mld. EUR nad očekáváním trhu 3,54 mld. EUR. . Management očekává v 1Q 2025 tržby v rozmezí 7,5 až 8 mld. EUR , což je nad odhadem analytiků 7,25 mld. EUR. Akcie ASML Holding (ASML) se tak dnes těší zvýšenému zájmu ze strany investorů a na své tržní ceně si připsují zisk cca 4,4%. Po včerejším obchodním závěru reportovala své výsledky americká kavárenská společnost Starbucks (SBUX), kde se jedná o výsledky hospodaření za 1Q fiskálního roku 2025. Společnost překonala očekávání v rámci porovnatelných tržeb. Celkové tržby dosáhly 9,4 mld. USD. Největší podíl na tržbách mají provozovny vlastněné společností. V tomto kvartálu tyto tržby dosáhly 7,785 mld. USD. Porovnatelné tržby meziročně poklesly o 4 %, které byly primárně způsobeny poklesem porovnatelných transakcí. Očekával se pokles o 5,3 %. Společnost reportovala příznivý výhled a její akcie Starbucks (SBUX) se těší přízně investorů a přidávají cca 7,9%. Po otevření trhu zveřejnil výsledky za 4Q T- mobile US (TMUS), které překonaly očekávání analytiků. Společnost zároveň předpokládá, že v roce 2025 získá 5,5 až 6,0 mil. nových zákazníků s paušálem, čímž převýšila průměrný odhad analytiků. Akcie T- mobile US (TMUS) se pohybují v zelených a přidávají na své tržní ceně cca 7,17%.



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).