

### Očekávané události

#### Německo:

- 08:00 CPI (y-y) (leden - předběžný): očekávání trhu: 8,9 %, předchozí hodnota: 8,6 %
- 08:00 CPI (m-m) (leden - předběžný): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: -0,8 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (leden - předběžný): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: -1,2 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (leden - předběžný): očekávání trhu: 10,0 %, předchozí hodnota: 9,6 %

#### USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. února): očekávání trhu: 190 tis., předchozí hodnota: 183 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. ledna): očekávání trhu: 1660 tis., předchozí hodnota: 1655 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (3. února): očekávání trhu: -201, předchozí hodnota: -151

### Akciový výhled

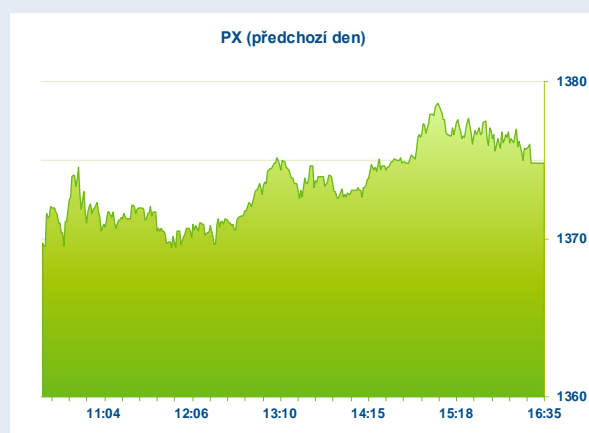
Zámořské trhy po úterním růstu se včera obrátily do záporného teritoria a hlavní indexy končily poblíž denních minim. Stalo se tak poté, co zavládly obavy z dalšího nárůstu sazeb. Nicméně nyní se futures na americké akciové indexy pohybují se zisky a alespoň částečně tak včerejší poklesy korigují. Zatímco asijské akciové trhy se vyvíjejí smíšeně tak futures na západoevropské indexy si připisují zisky, Dax +0,40%. Pražská burza včera zaznamenala solidní přírůstek především díky nárůstu akcií Čez a Erste Bank. Elektrařenská společnost tak zaznamenala šestý růst v řadě a z technického pohledu je pozitivní, že uzavřela nad 200denním klouzavým průměrem, který je 942 Kč. Společnost dnes oznámila, že zahájila arbitráž s Gazpromem o 1 mld. Kč. Erste Bank potom se blíží k úrovním, kde se obchodovala před zahájením invaze Ruska na Ukrajinu. Komerční banka včera reportovala rekordní výsledky za rok 2022, nicméně v podstatě dle očekávání trhu. HSBC dnes snížila cílovou cenu na emisi nicméně i tak zůstává relativně vysoko na 1 020 Kč s doporučením kupovat.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12606,75	0,49			
DJIA	34119	0,36			
S&P 500	4146,25	0,38			
DAX	15557	0,69			
Euro Stoxx 50	4243	0,64			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28040,16	3,00	7,57	-4,68	-6,68
Shanghai Composite	3271,03	0,34	6,39	10,01	-5,33
Hang Seng	22154,08	1,21	18,87	-5,25	-24,22
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11910,52	-1,68	8,96	-9,10	5,47
S&P 500	4117,86	-1,11	5,85	-3,94	14,49
Dow Jones Ind. Avg.	33949,01	-0,61	3,77	-2,65	6,34
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0732	0,21	-1,63	5,13	-6,04
EUR/CZK	23,758	0,03	2,55	-8,67	4,45
USD/CZK	22,134	-0,14	0,12	-2,16	-2,27
USD/JPY	131,09	-0,21	1,89	10,29	13,70
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1883,3	0,06	-2,64	9,90	3,09
Ropa	78,65	-0,05	2,55	-7,42	-10,48

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

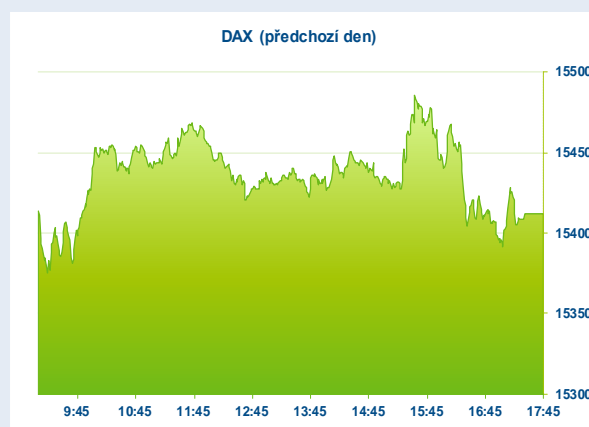
### Česká republika

Pražská burza uprostřed týdne zaznamenala slušný přírůstek, když si měřeno indexem PX polepšila o 1,39% na hodnotu 1 374. Čez posílil pošesté v řadě, dnes přidal dalších 1,81% na 954 Kč při nejvyšším denním objemu 349 mil. Kč. Ještě větší přírůstek registrovala Erste Bank a to 2,73% na 858 Kč. Komerční banka dnes reportovala výsledky za 4Q 2022. Banka sice dosáhla v roce 2022 rekordního zisku a vyplatí dividendu lehce přes 60 Kč na akcii, nicméně toto bylo v podstatě s očekáváním trhu. Emise nakonec přidala 0,75% na 743 Kč. Moneta Money Bank potom stoupla o mírných 0,12% na 83 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 1,53% na 596 Kč.



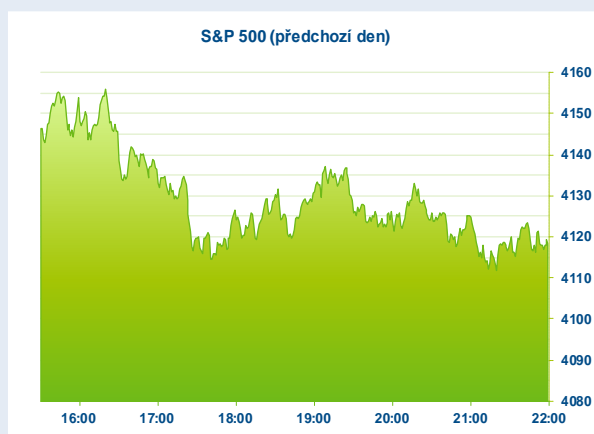
### Německo

Střední obchodní seanci uzavřela frankfurtská burza na kladných hodnotách. Mezi nejsilnější akcie se dnes zařadily akcie Bayer (+6,5 %), Linde (+3,1 %) a Fresenius Medical Care (+2,1 %). Naopak ve ztrátě uzavřely akcie Zalanda (-2,3 %), Sartorius (-2,2 %) a Volkswagen (-1,8 %). Po uzavření burzy reportuje své výsledky Deutsche Boerse. Evropský index STOXX 600 připsal mírný růst ve výši 0,3 % na 459,55 b. Mezi sektory byly nejvíce ziskové sektory zdravotnictví (+1,16 %), energií (+1,04 %) a komunikačních služeb (+0,82 %). Ve ztrátě byl sektor IT (-1,2 %), průmyslu (-0,27 %) a zbytné spotřeby (-0,18 %).



## USA

Zámořské akcie se dnes obchodovaly pod kontrolou prodejců. Ranní náznak pokračování růstové tendence na futures kontraktech opadly hned ráno a po zbytek dne trh vykazoval pokles, který byl dozvukem obav ze zvyšování sazeb ve větší četnosti než trh očekával. Nejvíce odepsal technologický Nasdaq (-1,68 %), bluechipový Dow Jones končí se ztrátou 0,61 %. Ztrátu dnes utrpěly všechny sektory, největší manko ale připisuje sektor komunikačních technologií (-4,1 %), dále utility (-1,7 %) a informační technologie (-1,2 %). Nepatrnou aktivitu zaznamenala koruna na forexu, když proti dolaru mírně oslabuje o 0,14 % k 22,17 USDCZK. Vůči euru se koruna drží na záporné nule u 23,76 EURCZK.



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 ve středoevropském čase (SEČ).