

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 4,1 %, předchozí hodnota: 4,3 %

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (leden - konečný): očekávání trhu: 52,5, předchozí hodnota: 52,5

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (leden - konečný): očekávání trhu: 51,4, předchozí hodnota: 51,4
- 11:00 PPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -1,2 %

USA:

- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (leden): očekávání trhu: 150 tis., předchozí hodnota: 122 tis.
- 14:30 Obchodní bilance (prosinec): očekávání trhu: -\$96,8 mld., předchozí hodnota: -\$78,2 mld.
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (leden - konečný): očekávání trhu: 52,9, předchozí hodnota: 52,8

Akciový výhled

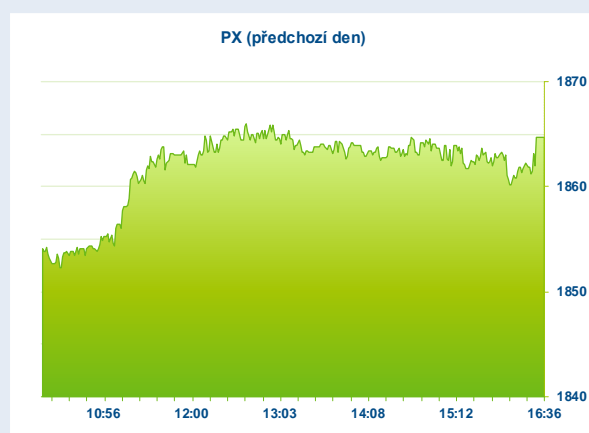
Po úterním růstu dnes ráno indikují kontrakty futures záporné otevření na akciových trzích v Evropě (do -0,5%). Podobně se aktuálně tváří Wall Street, kde náladě nepřidaly společnosti Alphabet a AMD, jejichž akcie po zavření trhu klesaly. Navíc již v průběhu včerejšího obchodování v zámoří, se objevovaly informace, že jednání mezi Trumpem a čínským prezidentem bude mít zpoždění. Podle D. Trumpa není kam spěchat. Nová administrativa také zrušila výjimku na bezcelní vstup malých zásilek do USA do 800 USD. Po novoročních svátcích znovu otevřely čínské trhy, akcie klesaly do -1%. Stále je vidět oprávněná opatrnost a volatilita především na tomto trhu bude pokračovat. Z makro čísel dnes bude sledované ISM ve službách za leden v USA. Pražská burza, která včera výrazněji rostla (PX +1,5%) dnes může spíše mírně ztrácet. Erste může být aktivnější. Před zítřejšími výsledky je patrný optimismus u KB. Akcie KB se po pondělním poklesu snaží vracet k 900 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21487,25	-0,84
DJIA	44554	-0,32
S&P 500	6026,5	-0,60
DAX	21544	-0,30
Euro Stoxx 50	5260	-0,36
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38831,48	0,09
Shanghai Composite	3229,49	-0,65
Hang Seng	20581,74	-1,00
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19654,02	1,35
S&P 500	6037,88	0,72
Dow Jones Ind. Avg.	44556,04	0,30
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0407	0,29
EUR/CZK	25,143	0,08
USD/CZK	24,157	-0,19
USD/JPY	153,17	-0,75
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2874,1	0,40
Ropa	72,01	-0,46

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

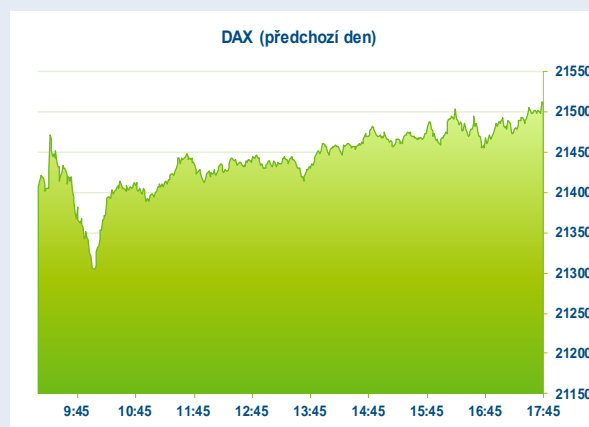
Česká republika

Obchodování na pražské burze se dnes vyvíjelo do zelené barvy, když většina papírů po včerejším panickém propadu umazávala ztráty. Největší kladné změny dnes byly na bankách, přestože vývoj sektoru v Evropě byl smíšený. Nejvíce připsala Erste (+2,32 %), dále se dařilo Komerční bance (+2,28 %), na které se z tria bank zároveň zobchodoval největší objem 128,8 mil. Kč, a Moneta posílila o 2,05 %. Erste a Komerční banka se tak opět přiblížily k otestování zakulacených úrovní 1500 Kč, respektive 900 Kč. Pěkná čísla si připsal také Colt (+2,01 %), či s top objemem 179 mil. Kč posílil o 0,48 % ČEZ. VIG připisoval spíše symbolicky (+0,25 %), zatímco jediná Kofola zůstala se ztrátou -0,35 %. Index PX dnes připsal 1,46 %.



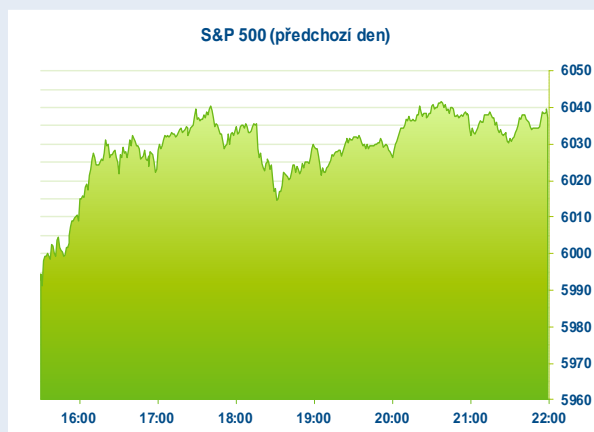
Německo

Nejvíce posílily akcie výrobce čipů Infineon Technologies (+10,4 %) po oznámení výsledků hospodaření za 1Q fiskálního roku 2025. Posilovaly rovněž akcie SAP (1,6 %) a Brenntag (+1,5 %). Naopak nejvíce oslabily akcie Santorius (2,7 %), Siemens Energy (-2,5 %) a Merck (-2,4 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 si připisuje 0,2 % na 536,04 b. Sektorově se nejvíce dařilo IT (+1,42 %), energiím (+1,08 %) a zbytné spotřebě (+0,69 %). Naopak se nedařilo sektoru zdravotní péče (-0,77 %), komunikačním službám (-0,47 %) a nezbytné spotřebě (-0,46 %).



USA

V úterní seanci index Dow Jones zastavil pokles z předchozí seance a přidává 0,2% a též širší index S&P 500 se drží od začátku obchodování v zelených a přidává 0,56%. Trh dnes netrpělivě očekával report Nových pracovních pozic dle JOLTs a za prosinec byla hodnota 7600 tis. při očekávání trhu 8000 tis. Zároveň byly také reportovány Průmyslové objednávky, které za měsíc prosinec klesly o 0,9% při očekávání analytiků -0,8%. Trh je také ovlivněn pokračujícím obchodním napětím po zavedení cel vůči Číně, Reakce Číny na sebe nenechala dlouho čekat a Čína odpověděla na americká dodatečná cla ve výši 10% zavedením vlastních cel vůči dováženému americkému zboží, Čína tak zavede 15% dodatečná cla na dovoz LNG a 10% na dovoz ropy, zemědělských strojů a konkrétních značek automobilů. A vše s platností od 10. února. Současně také Peking informoval, že zahájí antimonopolní řízení proti Googlu pro podezření ze zneužívání monopolního postavení. Dolar na páru s eurem oslabuje o 0,37% tj. 1,0382 USD/EUR. Na růstové vlně se dnes vezou akcie společnosti Palantir (PLTR), která oznámila výsledky za 4Q24. Tržby zde činily 828 mil. USD (+36% r/r), nad odhadem trhu, jež byl 776 mil. USD. Významný růst byl zaznamenán na US trhu, kde tržby vzrostly o 52%. Upravený zisk na akcii činil 0,14 USD, oproti očekávaným 0,11 USD. Společnost očekává, že v 1Q25 dosáhne tržeb mezi 858 a 862 mil. USD nad odhady trhu 799 mil. USD a za celý rok okolo 3,7 mld. USD. Akcie společnosti Palantir (PLTR) se dnes těší většímu zájmu ze strany investorů a reagují na výsledky větším růstem o cca 23,9%. Svě výsledky zveřejnila společnost zprostředkovatele plateb PayPal Holdings (PYPL). Společnost zveřejnila výsledky za 4Q 2024 a poskytla výhled na rok 2025, ve kterém očekává očištěný zisk na akcii v rozmezí 4,95 až 5,10 USD, čímž překonala průměrný odhad analytiků. Společnost zároveň oznámila nový program zpětného odkupu akcií v hodnotě 15 mld. USD. Akcie PayPal Holdings (PYPL) klesají po výsledcích o více než 12,9% i když společnost představila slušné výsledky s odkupem vlastních akcií.



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).