

Akciový výhled

3.2.2025 - Pavel Hadroušek | Fio bank

Další pondělní "šok", minulý týden DeepSeek, dnes cla, futures v záporu

Po lednovém růstu čeká evropské akcie v první obchodní den v únoru propad. V úterý o půlnoci by totiž měly začít platit cla na Mexiko, Kanadu (25%) a Čínu (10%). D. Trump se rovněž nechal slyšet, že cla na Evropu určitě nastanou. Můžeme si klást otázku, jak dlouho budou v platnosti, mnozí věří, že budou později stažena. V opačném případě, by dlouhodobé důsledky pro globální řád byly hluboké. Futures kontrakty naznačují pokles indexů v úvodu přes -2%. K nejvíce zasaženým zřejmě budou patřit akcie automobilek, těžaři. Výraznější expozici na Mexiko mají tradičně španělské firmy. V týdnu bude pokračovat výsledková sezóna (Alphabet, UBS, BNP, Toyota), ve středu po svátcích otevřou čínské trhy a v pátek budeme sledovat report týkající se amerického trhu práce. Pražská burza ztrácela již v pátek (PX -0,7%), když index táhly dolů banky. Erste se přiblížila metě 1500 Kč (-1,3%), KB ustoupila z 900 Kč (-1,4%) a Moneta (-0,6%) neudržela „po výsledkový“ růst nad 140 Kč. S dnešním sentimentem se dá čekat další pokles Erste. Reagovat by mohly také akcie ČEZu, jež se v pátek držely nad 1060 Kč.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/305980-akciovvyhled>