

# Denní report - čtvrtek 12.12.2024

12.12.2024 - Petr Veselý | Fio bank

**ČR: Pražská burza pokračovala v růstu, dařilo se Erste Bank +3,26%, SRN: Index DAX uzavřel na zelené nule, ECB snížila úrokové sazby o 0,25 p.b., USA: USA uzavírá se ztrátou**

## Pražská burza

### Očekávané události

10:00 Běžný účet platební bilance (říjen): očekávání trhu: 5,15 mld., předchozí hodnota: -8,70 mld.

### Popis trhu

Pražská burza registrovala čtvrtý přírůstek v tomto týdnu a to dnes o solidních 0,96% na 1 738 bodů. Tahounem růstu se stala Erste Bank, když vyskočila o 3,26% na 1 440 Kč po zvýšeném doporučení na nákup od Goldman Sachs s současným navýšením cílové ceny. Zároveň rakouská bankovní emise zaznamenala nejvyšší denní zobchodovaný objem 179 mil. Kč. Moneta Money Bank stoupla o mírných 0,32% s oceněním blížím se k 124 Kč a Komerční banka si polepšila o 1,43% na 853 Kč. Akcie Colt CZ se zvedly o 1,08% na 656 Kč. Naopak Čez ubral mírných -0,16% na 946 Kč a pojišťovna Vig klesla o -0,67% na 741 Kč

### Podnikové zprávy

**Esrte: Goldman Sachs zvyšuje cílovou cenu na 69 EUR při novém doporučení "buy"**

**Pražská burza posiluje, Goldman Sachs zvýšily cílovou cenu akcií Erste**

**Ředitel Kofoly Daniel Buryš potvrdil ukončení spolupráce se společností Rauch**

**Erste Group Bank ukončila zpětný odkup akcií, celkem odkoupila akcie za 500 mil. EUR**

**Photon Energy: Sadif Investment Analytics snižuje cílovou cenu na 3,0 PLN se stávajícím doporučením**

**Moneta oznámila prodloužení funkčního období místopředsedy představenstva**

## Německo

### Hlavní zprávy

**Běžný účet platební bilance (říjen):**

aktuální hodnota: 12,5 mld.

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 21,3 mld.

### Očekávané události

08:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (říjen): očekávání trhu: 15,7 mld., předchozí hodnota: 17,0 mld.

08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (říjen): očekávání trhu: -2,6 %, předchozí hodnota: -1,7 %

08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (říjen): očekávání trhu: -0,01, předchozí hodnota: 2,1 %

## Popis trhu

Dnešní obchodní seanci uzavírá DAX v mírném plusu. Dařilo se společností Airbus (+2,34 %), BMW (+1,91 %) a Rheinmetall (+1,29 %). Bankhaus Metzler zvýšil doporučení akcie BASF SE na „buy“ a navýšil cílovou cenu na 58 EUR. Naopak nedařilo se společností Siemens Energy (-3,92 %), Muenchener Rueckversicherungs (-2,02 %) a Deutsche Post (-1,61 %). Bank of America ohodnotila akcii Deutsche post doporučením „neutral“ z předchozího „buy“ a zvýšila cílovou cenu na 40 EUR, což představuje 12 % nárůst. Index STOXX600 ukončil na červené nule. Dařilo se sektorům nezbytné spotřeby (+0,49 %), informačním technologiím (+0,49 %) a zbytné spotřeby (+0,13 %). Naopak odepisovaly segmenty materiálu (-0,66 %), průmyslu (-0,45 %) a utilit (-0,08 %)

## Podnikové zprávy

Německé akcie v úvodu mírně posilují, trh očekává snížení úrokových sazeb ECB

## Eurozóna

### Hlavní zprávy

**Depozitní sazba ECB** (12. prosince):

aktuální hodnota: 3,0 %

očekávání trhu: 3,0 %

předchozí hodnota: 3,25 %

**Refinanční sazba ECB** (12. prosince):

aktuální hodnota: 3,15 %

očekávání trhu: 3,15 %

předchozí hodnota: 3,4 %

**Zápůjční sazba ECB** (12. prosince):

aktuální hodnota: 3,4 %

očekávání trhu: 3,4 %

předchozí hodnota: 3,65 %

### Očekávané události

11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (říjen): očekávání trhu: 0, předchozí hodnota: -0,02

11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (říjen): očekávání trhu: -1,9 %, předchozí hodnota: -2,8 %

## USA

### Hlavní zprávy

**Index výrobních cen** (m-m) (listopad):

aktuální hodnota: 0,4 %

očekávání trhu: 0,2 %  
předchozí hodnota: 0,2 %

**Jádrový PPI (m-m) (listopad):**

aktuální hodnota: 0,2 %  
očekávání trhu: 0,2 %  
předchozí hodnota: 0,3 %

**Index výrobních cen (y-y) (listopad):**

aktuální hodnota: 3,0 %  
očekávání trhu: 2,6 %  
předchozí hodnota: 2,4 %

**Jádrový PPI (y-y) (listopad):**

aktuální hodnota: 3,4 %  
očekávání trhu: 3,2 %  
předchozí hodnota: 3,1 %

**Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (7. prosince):**

aktuální hodnota: 242 tis.  
očekávání trhu: 220 tis.  
předchozí hodnota: 224 tis.

**Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (30. listopadu):**

aktuální hodnota: 1886 tis.  
očekávání trhu: 1878 tis.  
předchozí hodnota: 1871 tis.

**Změna zásob plynu podle EIA (6. prosince):**

aktuální hodnota: -190 mld. kub. stop  
očekávání trhu: -168 mld. kub. stop  
předchozí hodnota: -30 mld. kub. Stop

## Očekávané události

14:30 Index importních cen (m-m) (listopad): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: 0,3 %

14:30 Index importních cen (y-y) (listopad): očekávání trhu: 0,01, předchozí hodnota: 0,8 %

14:30 Index exportních cen (y-y) (listopad): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,1 %

## Popis trhu

Čtvrteční obchodní den, který na NYSE otevíral D. Trump končí v červeném. Ztráty zaznamenávají zejména menší společnosti zařazené v indexu Russell 200, který klesá o 1,32 %.

S&P 500 odepisuje půl procenta. Ztrátu prohloubil sektor zbytné spotřeby, zdravotní péče a komunikačních služeb. Ze zdravotnictví se nedařilo zdravotním pojišťovněm. Unitedhealth Group odepisuje 3,3 % a CVS Health uzavírá níže o 4,2 %. Komunikační služby stáhl Alphabet se ztrátou 1,57 %.

Pouze sektor Nezbytné spotřeby uzavírá s mírným ziskem ve výši desetiny procenta, který zabezpečili nápojářské společnosti. Coca-Cola připisuje 1,92 %, PepsiCo uzavírá se ziskem 1,36 %. Analýza

Deutsche Bank v následujícím roce očekává nárůst poptávky po produktech nápojářských společností.

Odepisují základní materiály. Nižší se obchodují oceláři. Nucor Corp odepisuje 5,08 % a Steel Dynamics ztrácí 4,97 %. Společnostem dnes snížila doporučení UBS ze stupně buy na neutral. Koncerny neoslňili výsledky za poslední kvartál a pro cenové a poptávkové tlaky se neočekává silný konec roku.

Technologický Nasdaq Composite klesá o 0,66 %. Adobe Inc uzavírá níže o 14 %. Společnost za uplynulý kvartál reportovala výsledky nad očekávání jak na tržbách, tak na zisku na akcii. Pokles ceny způsobil výhled tržeb, který je pro následující rok pod odhady analytiků. Po trhu zveřejní výsledky i Broadcom. Vidia uzavírá se ztrátou 1,41 %.

Warner Bros. Discovery oznámilo plány na rozdělení koncernu s vyčleněním streamu a filmových studií do samostatné divize. Akcie reagují velmi pozitivně a po delší stagnaci rostou o 15,43 %. Walt Disney uzavírá na zelené nule a Netflix dnes ztrácí víc než jedno procento.

Futures na ropu se obchodují na červené nule, výraznější propad je u drahých kovů. Zlato odepisuje 1,89 % a obchoduje se na dohled USD 2 700. Stříbro ztrácí 4,33 %.

## **Podnikové zprávy**

**Adobe reportuje výsledky za 4Q, výhled na fiskální rok 2025 je pod očekáváním**

**Nordson reportoval výsledky za 4Q fiskálního roku 2024 s 4% růstem tržeb a 4% poklesem čistého zisku**

Petr Veselý

Fio banka, a.s.  
Prohlášení

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/304237-denni-report-ctvrtek-12-12-2024>