

Denní report - pondělí 27.01.2025

27.1.2025 - Michal Bárta | Fio bank

ČR: Pražská burza klesala se zahraničím, SRN: Frankfurtská burza v úvodu týdne oslabovala, USA: Turbulence na Wall Street, americké hvězdy AI zhasly

Pražská burza

Popis trhu

Obchodování na pražské burze dnes šlo po stopách zahraničního sentimentu, když většina akcií na burze uzavřela červeně, index PX uzavírá celou seanci o 0,7 % níže. S nejvyšším objemem 136 mil. Kč zakončily akcie ČEZ s poklesem 1,6 % při 1043 Kč, a to po dynamickém růstu z předchozího týdne, kdy akcie dosáhly kulatých 1060 Kč. V záporných hodnotách se obchodovaly také bankovní tituly, nejvíce utrpěla Erste (-1,02 %), a to po náznaku bankovní daně v Rakousku (dle slov guvernéra rakouské centrální banky Holzmann), více detailů k záležitosti zatím není. Moneta a Komerční banka pak šly s Erste, a to s poklesem 0,57 %, respektive 0,89 %. V kladných číslech se vyvíjely akcie Colt, a to hned po úvodní aukci, kdy cena otevřela o 1 % výše. Colt nakonec uzavřel se ziskem 2,01 % při 709 Kč. Zisk, byť symbolický, dále uzamkly akcie VIG (+0,13 %), klesala Kofola (-1,20 %) a Philip Morris uzavřel beze změny.

Podnikové zprávy

CTP: DOUGLAS si pronajme 46 200 m2 v distribučním centru CTPark Warsaw South

Pilulka reportovala předběžné výsledky za rok 2024, její obrat meziročně poklesl o 36 %

ČEZ: Kepler Cheuvreux přestal pokrývat společnost

Erste: Deutsche Bank zvyšuje cílovou cenu akcií na 69 EUR se stávajícím doporučením "buy"

Německo

Hlavní zprávy

Index IFO podnikatelského klimatu (leden):

aktuální hodnota: 85,1 b.

očekávání trhu: 84,8 b.

předchozí hodnota: 84,7 b.

Index IFO hodnocení současných podmínek (leden):

aktuální hodnota: 86,1 b.

očekávání trhu: 85,4 b.

předchozí hodnota: 85,1 b.

Index IFO očekávání (leden):

aktuální hodnota: 84,2 b.

očekávání trhu: 85,0 b.

předchozí hodnota: 84,4 b.

Popis trhu

Index DAX v pondělí odepsal 0,53 % na 21282,18 b. Dařilo se akciím e-commerce společnosti **Zalando** (+3,7 %) a chemickým společností **Brenntag** (+3,5 %) a **Symrise** (+3,1 %). Výrazně odepisovaly akcie **Siemens Energy** (-20 %) z obav z čínské společnosti **DeepSeek**, která konkuruje nejpokročilejším AI modelům. Nedařilo se taktéž konglomerátu **Siemens** (-3,4 %) a výrobci polovodičových čipů **Infineon Technologies** (-1,9 %).

Celoevropský index STOXX Europe 600 mírně ztrácí 0,07 % na 529,69 b. Stejně jako v USA se nedaří podsektoru polovodičů (-6,48 %), který táhne dolů **ASML** (-7,01 %) a to způsobuje propad sektoru informačních technologií (-3,28 %). Ztrácí taktéž sektory průmyslu (-2,24 %) a energií (-0,71 %). Posilují sektory nezbytné spotřeby (+1,96 %), komunikačních služeb (+1,59 %) a nemovitostí (+1,36 %)

USA

Hlavní zprávy

Počet nově vydaných stavebních povolení (prosinec - konečný):

aktuální hodnota: 1482 tis.

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 1483 tis.

Index aktivity Chicago Fed (prosinec):

aktuální hodnota: 0,15 b.

očekávání trhu: -0,06 b.

předchozí hodnota: -0,12 b. / revize: -0,01 b.

Prodeje nových domů (prosinec):

aktuální hodnota: 698 tis.

očekávání trhu: 675 tis.

předchozí hodnota: 664 tis. / revize: 674 tis.

Prodeje nových domů (m-m) (prosinec):

aktuální hodnota: 3,6 %

očekávání trhu: 1,7 %

předchozí hodnota: 5,9 % / revize: 9,6 %

Index výrobní aktivity dallaského Fedu (leden):

aktuální hodnota: 14,1 b.

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 3,4 b. / revize: 4,5 b.

Očekávané události

14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -1,2 %

14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %

15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %

16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (leden): očekávání trhu: 105,6, předchozí hodnota: 104,7

16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (leden): očekávání trhu: -12, předchozí hodnota: -10

Popis trhu

Americké akciové indexy dnes reflektovaly bouřlivý vývoj v technologickém sektoru, především pak v segmentu firem těžící z fenoménu umělé inteligence. Ten zažil očistnou kůru poté, co dosažené výsledky nejnovějšího AI modelu mladé čínské spol. DeepSeek, ukázaly srovnatelný výkon za výrazně nižší cenu než američtí konkurenti. Technologický Nasdaq oslabil o více než 3 %, širší index S&P500 pak odepsal bezmála 1,5 %. Naopak zisk 0,65 % vykázal defenzivněji orientovaný index Dow Jones.

Dlouho nevidané dvojciferné poklesy jsme dnes viděli u řady titulů spojených s umělou inteligencí, především pak u výrobců čipů včetně vlajkové lodi Nvidia (NVDA -17%), která zaznamenala rekordní jednodenní ztrátu tržní hodnoty v historii akciových trhů, a to ve výši 589 mld. USD. V čele poklesů se ale drželi i výrobci elektřiny z obav z ukončení „hladu“ po energiích, v čele se spol. Vistra (VST -28 %), s ohledem na deklarovanou výrazně nižší energetickou náročnost DeepSeek modelu.

Bude zajímavé sledovat další vývoj. Nicméně trhy v předvečer výsledků předních technologických firem dostaly zajímavou zápletku, Nasdaq dnešní ztrátou promptně vymazal letošní kladnou bilanci. „Žolíkem“ v této hře je (staro)nový americký prezident D. Trump, který umí americko-čínské vztahy pravidelně zamotávat.

Defenzivní sektory dnes zachraňovaly celkovou výkonnost indexů. Dařilo se sektoru nezbytných statků (+2,8 %) a zdravotnictví (+2,2 %). Naopak IT segment oslabil o 5,6 % a utility odepsaly 2,3 %. Příznivý den dnes logicky zažily dluhopisy, které solidně zpevnily napříč splatnostmi. Výnos 10letého bondu se posunul na 4,53 % z pátečních 4,62 %. V červeném uzavřely drahé kovy. Zlato odepsalo 1 % se závěrem na 2743,4 USD/oz, stříbro oslabilo o 1,3 % na 30,2 USD/oz. Ztrátový den registrovaly také energie. Ropa uzavřela slabší o 2,1 % na 73,1 USD/barel, zemní plyn propadl o 8,5 % na 3,69 USD/mmbtu.

Na korporátní úrovni pěkný výsledek zaznamenala přední telekomunikační spol. AT&T (T +6,3 %) po slušných čtvrtletních výsledcích a potvrzeném výhledu. V suterénu se pak nacházely zmiňované společnosti s vazbou na segment umělé inteligence a výrobci elektřiny.

Podnikové zprávy

Čínská společnost DeepSeek konkuruje nejpokročilejším AI modelům

AT&T oznámilo očištěný zisk na akcii za 4Q, který překonal průměrný odhad analytiků

SoFi reportovala výsledky za 4Q nad očekáváním, avšak výhled očištěného zisku EBITDA trh nepotěšil

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/305706-denni-report-pondeli-27-01-2025>