

Denní report - pondělí 03.02.2025

3.2.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

ČR: Efekt Trumpových cel dolehl i na pražskou burzu, SRN: Frankfurtská burza v úvodu týdne oslabovala, USA: Zámořské akcie uzavřely v červených číslech

Pražská burza

Hlavní zprávy

Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (leden):

aktuální hodnota: 46,6 b.

očekávání trhu: 45,7 b.

předchozí hodnota: 44,8 b.

Bilance státního rozpočtu (leden):

aktuální hodnota: -11,2 mld. Kč

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: -271,4 mld. Kč

Popis trhu

Pražská burza během pondělní seance klesala, dělo se tak poté, co americký prezident D. Trump oznámil cla na Kanadu, Mexiko a Čínu. Evropské trhy pak poslala do červených čísel připomínka chystaných cel na evropské zboží. Klesaly výnosy (GER -4 %, CZ -0,8 %) a hlavní evropské trhy. Koruna vůči dolaru ztratila přes procento, nyní při 24,6 USDCZK. Na pražské burze vládnul pesimismus od úvodních hodin, když hlavní papíry se po otevření obchodovaly až o 3,3 % níže. Komerční banka po openu při 890 Kč hledala podporu poblíž 860 Kč, akcie nakonec zakončily v poklesu o 1,35 % při 879 Kč. Topily se i zbylé bankovní tituly, když Erste zakončila se ztrátou 2,63 % u 1463,5 Kč, Moneta odepsala 0,29 % k 136,8 Kč. S největším poklesem zakončil ČEZ (-3,1 %), akcie otevřely s gapem, který se pod tíhou prodejů nedařilo uzavřít, a akcie zakončily lehce nad denním minimem při 1031 Kč s obratem 290 mil. Kč. Mezi další ztrátové tituly se řadil Colt (-2,39 %), VIG (-1,23 %) a Kofola (-1,22 %). V zisku zakončily akcie Philip Morris (+0,23 %). Index PX ztratil 1,77 %.

Podnikové zprávy

Photon Energy bude spravovat aktiva o kapacitě 101 MWp portugalské EDP Renewables

Erste: JP Morgan zvyšuje cílovou cenu akcií z 61 EUR na 63 EUR při stálém doporučení "overweight".

Německo

Hlavní zprávy

Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (leden - konečný):

aktuální hodnota: 45,0 b.

očekávání trhu: 44,1 b.

předchozí hodnota: 44,1 b.

Popis trhu

Německý index DAX v pondělí odepsal 1,4 % na 21428,24 b. Negativní sentiment přinesly cla, které Donald Trump o víkendu zavedl na Kanadu, Mexiko a Čínu. Index se obchodoval až o 2,21 % níže, avšak po odpolední zprávě o odložení cel vůči Mexiku o jeden měsíc index DAX část svých ztrát umazal. Nedařilo se automobilkám, který mají často právě v Mexiku svá výrobní střediska.

Volkswagen (-4,1 %) v minulém roce exportoval z Mexika do USA více než 500 tis. vozidel, **Porsche** (-3,5 %). Oslabovaly taktéž akcie společnosti zabývající se energetickou infrastrukturou **Siemens Energy** (-4,1 %) a chemického konglomerátu **BASF** (-3,8 %). Mírně posilovaly akcie výrobce leteckých motorů **MTU Aero Engines** (+0,8 %) a tvůrce trhu **Deutsche Börse** (+0,6 %). Dařilo se taktéž akciím zbrojaře **Rheinmetall** (+1,1 %), u kterého analytici z Deutsche Bank v pátek večer zvýšili cílovou cenu akcií z 700 EUR na 780 EUR a ponechali investiční doporučení na úrovni „buy“.

Celoevropský index STOXX Europe 600 oslabuje o 0,87 % na 534,85 b. Sektorově se daří pouze sektoru komunikačních služeb (+0,36 %) a nejvíce ztrácí sektory informačních technologií (-1,71 %), základní materiálů (-1,49 %) a průmyslu (-1,48 %).

Eurozóna

Hlavní zprávy

Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (leden - konečný):

aktuální hodnota: 46,6 b.

očekávání trhu: 46,1 b.

předchozí hodnota: 46,1 b.

CPI odhad (y-y) (leden - předběžný):

aktuální hodnota: 2,5 %

očekávání trhu: 2,4 %

předchozí hodnota: 2,4 %

CPI (m-m) (leden - předběžný):

aktuální hodnota: -0,3 %

očekávání trhu: -0,4 %

předchozí hodnota: 0,4 %

CPI jádrový (y-y) (leden - předběžný):

aktuální hodnota: 2,7 %

očekávání trhu: 2,6 %

předchozí hodnota: 2,7 %

USA

Hlavní zprávy

Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (leden - konečný):

aktuální hodnota: 51,2 b.

očekávání trhu: 50,1 b.

předchozí hodnota: 50,1 b.

Stavební výdaje (m-m) (prosinec):

aktuální hodnota: 0,5 %
očekávání trhu: 0,2 %
předchozí hodnota: 0,0 % / revize: 0,2 %

ISM ve výrobě (leden):

aktuální hodnota: 50,9 b.
očekávání trhu: 49,9 b.
předchozí hodnota: 49,3 b. / revize: 49,2 b.

Cenový index ISM (leden):

aktuální hodnota: 54,9 b.
očekávání trhu: 54,8 b.
předchozí hodnota: 52,5 b.

Očekávané události

16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (prosinec): očekávání trhu: 8000 tis., předchozí hodnota: 8098 tis.

16:00 Průmyslové objednávky (prosinec): očekávání trhu: -0,7 %, předchozí hodnota: -0,4 %

16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (prosinec - konečný): očekávání trhu: -2,2 %, předchozí hodnota: -2,2 %

16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (prosinec - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,5 %

Popis trhu

Zámořské akcie zažily díky hrátkám se cly, které rozpoutal americký prezident Trump, volatilní seanci. Jeho prohlášení o zavedení cel na dovoz zboží z Mexika, Kanady a Číny nejprve srazilo trhy hluboko do červených čísel. Krátce po otevření trhů však oznámil odložení cel uvalených na import z Mexika, díky němuž indexy podstatnou část ztrát opět vymazaly. DJIA uzavřel se ztrátou 0,28%, index SP500 oslabil o 0,76%, zatímco kompozitní NASDAQ si odepsal 1,20%. Největší pokles postihl informační technologie (-1,8%), sektor zbytné spotřeby (-1,4%) a průmyslové podniky (-1,0%). Nejlépe si naopak vedly sektory nezbytné spotřeby (+0,7%), utilit (+0,5%) a energetické tituly (+0,4%). V rámci indexu SP500 nejvíce oslabil farmaceutická Moderna (MRNA -7,3%). Opačným směrem zamířil po lepších kvartálních číslech výrobce veterinárních diagnostických přístrojů Idexx Laboratories (IDXX +11%). Na komoditních trzích převládala zelená barva. Posílila pšenice (+1,3%), kukuřice (+1,2%), zlato (+0,8%), stříbro (+0,7%), měď (+1,0%), ropa (+0,5%) a zejména zemní plyn (+10%).

Podnikové zprávy

Tyson Foods ve výsledcích za 1Q potěšil očištěným ziskem na akci

Donald Trump zavedl cla na Kanadu, Mexiko a Čínu a hrozí i Evropě (aktualizováno)

Americké indexy v úvodu ztrácí, společnost IDEXX Laboratories roste po výsledcích za 4Q

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/306026-denni-report-pondeli-03-02-2025>