

Denní report - čtvrtek 06.02.2025

6.2.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

ČR: Žně na pražské burze, solidní debut Doosan Power či výsledky KB, SRN: Frankfurtská burza dnes silně rostla, Siemens Healthineers oznámilo výsledky hospodaření za 1Q, USA: S&P 500 končí +0,36 %

Pražská burza

Hlavní zprávy

Stavební výroba (y-y) (prosinec):

aktuální hodnota: 9,7 %

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 2,5 %

Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (prosinec):

aktuální hodnota: -3,0 %

očekávání trhu: -3,5 %

předchozí hodnota: -2,7 %

Obchodní bilance v národním pojetí (prosinec):

aktuální hodnota: 6,8 mld.

očekávání trhu: 5,3 mld.

předchozí hodnota: 23,6 mld.

CPI (m-m) (leden - předběžný):

aktuální hodnota: 1,3 %

očekávání trhu: 1,1 %

předchozí hodnota: -0,3 %

CPI (y-y) (leden - předběžný):

aktuální hodnota: 2,8 %

očekávání trhu: 2,6 %

předchozí hodnota: 3,0 %

Oznámení repo sazby (6. února):

aktuální hodnota: 3,75 %

očekávání trhu: 3,75 %

předchozí hodnota: 4,00 %

Očekávané události

10:00 Devizové rezervy (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$146,4 mld.

Popis trhu

Na parketu pražské burzy dnes bylo rušno a oproti jiným, nevýrazným, dnům dnes pražská burza dokázala upoutat pozornost i v zahraničí. Před samotným otevřením trhu zveřejnila Komerční banka

své hospodářské výsledky za 4Q, kde mimo růst čistého zisku banka potěšila investory oznámením návrhu na výplatu dividendy 91,3 Kč, což představuje 100% výplatní poměr čistého zisku za předchozí rok. Akcie otevřely s cenovým gapem, a v průběhu ranních hodin rostly až o 3,9 %, v závěru obchodování se ale cena ustálila při 935 Kč s denním ziskem 3,72 %. O pozornost investorů se Komerční banka dělila ještě s nováčkem Doosan Power, jehož akcie se dnes poprvé obchodovaly na pražské burze. Na sekundární trh šly akcie s upisovací cenou 240 Kč, trh však od ranních hodin hnal cenu nahoru, a jen s nízkými korekcemi nakonec akcie uzavřely při 284 Kč (během dne se ale akcie zobchodovaly až za 288 Kč). Že se jedná o povedené uvedení na burzu pak podtrhuje úvodní obchodní objem na akciích 232 mil. Kč, což je pro srovnání nadprůměrný objem i pro ČEZ či bankovní trio. Dále se obchodovalo kladně i na zbylých titulech, Erste připsala 6,19 % na 1569,5 Kč (ve Vídni akcie posílily o 5,99 %), Moneta sice přes den posilovala s trhem, avšak v závěru neudržela zisky a zakončila beze změny při 139 Kč. Colt připsal 0,85 %, VIG rostl o 1,36 %, dále pak Kofola připsala 0,49 % či Philip Morris 0,47 %. Dvouciferné změny v závěru seance, byť na trhu Start, připsaly akcie Fixed (+28,91 %) či Pilulka (+10,71 %). Index PX po dynamickém dni zavřel o 2,52 % výše.

Podnikové zprávy

Akcie Doosan Škoda Power první obchodní den výrazně posílily

Konferenční hovor Komerční banky k výsledkům za 4Q 2024: Růst v roce 2025 a výplatní poměr 100 %

Erste: AlphaValue/Baader zvyšuje cílovou cenu akcií na 57,4 EUR se stávajícím doporučením "reduce"

Komerční banka představila výsledky za 4Q 2024, čistý zisk výrazně nad očekávání

Developer CTP podepsal nové nájemní smlouvy na 64 000 m2 s přední srbskou logistickou firmou

Německo

Hlavní zprávy

Podnikové objednávky (m-m) (prosinec):

aktuální hodnota: 6,9 %

očekávání trhu: 2,0 %

předchozí hodnota: -5,4 %

Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (prosinec):

aktuální hodnota: -6,3 %

očekávání trhu: -10,5 %

předchozí hodnota: -1,7 %

Očekávané události

08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očistěno) (prosinec): očekávání trhu: -0,7 %, předchozí hodnota: 1,5 %

08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (prosinec): očekávání trhu: -2,1 %, předchozí hodnota: -2,8 %

08:00 Obchodní bilance (sezónně očistěno) (prosinec): očekávání trhu: 17,0 mld., předchozí hodnota: 19,7 mld.

08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (prosinec): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: 2,1 %

08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (prosinec): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: -3,3 %

Popis trhu

Index DAX dnes zaznamenal silný růst ve výši 1,47 %. Před otevřením trhu reportovala německá zdravotnicko-technologická společnost **Siemens Healthineers** (+ 5,3 %). Tržby segmentu zobrazovací techniky vzrostly nad analytická očekávání. Ve výhledu společnost projektuje růst porovnatelných tržeb v rozmezí 5-6 %. Nejvíce dnes posilují akcie **BASF** (+7,2 %) a **Infineon Technologies** (+5,1 %). Největší pokles zaznamenaly akcie **Rheinmetall** (-5,7 %), přičemž podle agentury **Bloomberg** se údajně blíží meeting mezi Donaldem Trumpem a Vladimírem Putinem. Dále klesají akcie **Qiagenu** (-3,2 %) a **RWE** (-2,2 %). Celoevropský index **STOXX Europe 600** posiluje o 1,26 % na 545,36 b. Sektorově se dnes nejvíce daří materiálům (+3,15 %), financím (+2,11 %) a průmyslu (+1,27 %). Ztrácí jen sektor utilit (-1,33 %).

Podnikové zprávy

Siemens Healthineers oznámil výsledky za 1Q nad očekáváním

Eurozóna

Hlavní zprávy

Maloobchodní tržby (m-m) (prosinec):

aktuální hodnota: -0,2 %

očekávání trhu: -0,1 %

předchozí hodnota: 0,1 % / revize: 0,0 %

Maloobchodní tržby (y-y) (prosinec):

aktuální hodnota: 1,9 %

očekávání trhu: 1,9 %

předchozí hodnota: 1,2 % / revize: 1,6 %

USA

Hlavní zprávy

Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (leden):

aktuální hodnota: -39.5 %

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 11,4 %

Produktivita mimo zemědělství (4Q - předběžný):

aktuální hodnota: 1,2 %

očekávání trhu: 1,2 %

předchozí hodnota: 2,2 %

Jednotkové náklady na práci (4Q - předběžný):

aktuální hodnota: 3,0 %

očekávání trhu: 3,4 %

předchozí hodnota: 0,8 %

Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (2. února):

aktuální hodnota: 219 tis.

očekávání trhu: 213 tis.

předchozí hodnota: 207 tis.

Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (26. ledna):

aktuální hodnota: 1886 tis.

očekávání trhu: 1870 tis.

předchozí hodnota: 1858 tis.

Očekávané události

14:30 Změna pracovních míst mimo zemědělství (leden): očekávání trhu: 173 tis., předchozí hodnota: 256 tis.

14:30 Změna pracovních míst v soukromém sektoru (leden): očekávání trhu: 150 tis., předchozí hodnota: 223 tis.

14:30 Změna pracovních míst ve výrobním sektoru (leden): očekávání trhu: -2 tis., předchozí hodnota: -13 tis.

14:30 Průměrná hodinová mzda (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %

14:30 Průměrná hodinová mzda (y-y) (leden): očekávání trhu: 3,8 %, předchozí hodnota: 3,9 %

14:30 Míra nezaměstnanosti (leden): očekávání trhu: 4,1 %, předchozí hodnota: 4,1 %

16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (únor - předběžný): očekávání trhu: 71,7, předchozí hodnota: 71,1

16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (prosinec - konečný): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -0,5 %

Popis trhu

Americké akciové tituly dnes hledají směr. Mdlé obchodování se váže na široce očekávaný report z trhu práce, který může naznačit směr jakým bude centrální banka profilovat své sazby. Široký index S&P 500 roste o necelé dvě desetiny procenta, Dow Jones klesá pod tíhou zdravotnického sektoru a technologický index Nasdaq naopak roste, protože se daří těžkým váham v čele s Nvidií. Vyztužení celému trhu dnes poskytují banky, když FED oznámil parametry stress testů pro rok 2025 a analytické komentáře nastavení těchto testů hodnotí kladně.

Sektorovým pohledem jsou dnes nejvíce pod tlakem tituly energií, které absorbovaly kurzotvorné zprávy směrem k ropě. Následují je akcie ze sektoru zdravotnické péče. V kladných hodnotách se drží sektory nezbytné spotřeby a již zmíněné finanční tituly.

Hlavní přísun korporátních zpráv plyne z probíhající výsledkové sezóny. Asi jako největší událost lze vyhodnotit informaci, že průmyslový konglomerát **Honeywell** plánuje dělení do 3 samostatných divizí. Analytici toto rozhodnutí přijímají chladně, akcie ztrácí 6 %. Naopak pozitivně byla přijata čísla farmaceutického gigantu **Eli Lilly** (LLY +3,76 %), který reportoval zisk i tržby nad očekávání. Prodejce luxusního oblečení a doplňků **Ralph Lauren**, potěšil kvartálními výsledky investory na všech frontách a titul se zařazuje na přední místa v pořadí denních zisků. Tabákový gigant **Philip Morris International** vedle solidních čísel za uplynulé období navýšil výhled na celý rok 2025 a katapultuje tak cenu svých akcií o 10% nahoru.

Po uzavření trhů představí kvartální výkonnost **Amazon** (AMZN +1,21 %).

Podnikové zprávy

Průmyslový konglomerát Honeywell se rozdělí na 3 samostatné společnosti, roční výhled pod očekáváním

Výsledky Eli Lilly za 4Q jsou nad očekáváním, společnost projektuje růst očištěného zisku na akcii

Výrobce čipů Qualcomm v 1Q překonal očekávání, výhled na 2Q mezi investory vyvolal obavy

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reports/306206-denni-report-ctvrtek-06-02-2025>