

Denní report - čtvrtek 13.02.2025

13.2.2025 - Jakub Němec | Fio bank

ČR: Pražská burza po šesté vzhůru, SRN: Frankfurtská burza dnes zakončila obchodování v plusu , USA: Wall Steet končí slušnými zisky

Pražská burza

Hlavní zprávy

Běžný účet platební bilance (prosinec):

aktuální hodnota: 15,19 mld.

očekávání trhu: 7,35 mld.

předchozí hodnota: 30,01 mld.

Popis trhu

Pražská burza pokračovala i ve čtvrtek ve svižné aktivitě. Jako i v předešlých dnech tohoto týdne přitom rostla a prodloužila růstovou sérii na počet 6. Index PX přidal +0,8% na 1979 bodů. Nejvíce se o to zasloužily akcie Erste (+2,8%), jež dokázaly zapnout na vyšší rychlost ještě ve druhé části dne a obchodovaly se tak nad 1650 Kč. Zpět nad úroveň 140 Kč (+1,6%) se s pozitivním sentimentem u bank vracela Moneta. U KB bylo tentokrát klidněji a konečná pohyb byl +0,3% s uzavírací cenou 1044 Kč. Nejvyšší objem ale protekl na akciích ČEZu (341 mil. Kč), které ale byla pod určitým prodejním tlakem v souvislosti s poklesem energií (možný začátek mírových jednání o Ukrajině). ČEZ tak uzavíral pod 1020 Kč (-0,3%). V záporu také končil COLT CZ (-0,7%) a vybírání zisků převážilo na Doosan Škoda (-0,7%). Relativně nejvyšší ztrátu dne si připsala Kofola (-1,2%).

Podnikové zprávy

Mmcíté: Česká spořitelna začala pokrývat společnost, cílovou cenu stanovila na 338 Kč

Kofola ČeskoSlovensko: odhady hospodaření za rok 2024

WAG: Investec začalo pokrývat společnost s cílovou cenou 112 GBp

CTP NV: Erste snížila cílovou cenu na 20,4 EUR při stálém doporučení "buy"

Německo

Hlavní zprávy

CPI (m-m) (leden - konečný):

aktuální hodnota: -0,2 %

očekávání trhu: -0,2 %

předchozí hodnota: -0,2 %

CPI (y-y) (leden - konečný):

aktuální hodnota: 2,3 %

očekávání trhu: 2,3 %

předchozí hodnota: 2,3 %

CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (leden - konečný):

aktuální hodnota: -0,2 %

očekávání trhu: -0,2 %

předchozí hodnota: -0,2 %

CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (leden - konečný):

aktuální hodnota: 2,8 %

očekávání trhu: 2,8 %

předchozí hodnota: 2,8 %

Popis trhu

Index DAX dnes posílil o 2,11 %. Německá společnost zabývající se energetickou infrastrukturou, **Siemens Energy** (+7 %), reportovala výsledky za první kvartál fiskálního roku 2025. Společnost v tomto kvartálu uvedla volný peněžní tok, který se meziročně výrazně zvýšil na úroveň 1,53 mld. EUR. Ve výhledu projektuje růst výnosů o 8-10 % a nulový zisk.

Commerzbank (+2 %) dnes také oznámila své výsledky. Čistý zisk ve výši 750 mil. EUR výrazně překonal analytická očekávání. Výnosy meziročně vzrostly o 23 % na 2,96 mld. EUR a překonaly analytický konsensus ve výši 2,76 mld. EUR.

Během dnešní obchodní seance se dále daří společností **Volkswagen** (+6 %) a **BMW** (+6 %). Ztrácí pouze **Deutsche Telekom** (-2 %).

Celoevropský index **STOXX Europe 600** dnes rovněž posílil o 1 %. Nejvíce se daří sektorům materiálů (+2,2 %), zbytné spotřebě a průmyslu (+2,2 %). Ztrácí sektory komunikačních služeb (-0,6 %) a energie (-1,4 %).

Podnikové zprávy

Siemens Energy reportovala za 1Q, volný peněžní tok uvedla nad očekávání trhu

Eurozóna

Hlavní zprávy

Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (prosinec):

aktuální hodnota: -2,0 %

očekávání trhu: -3,1 %

předchozí hodnota: -1,9 % / revize: -1,8 %

Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očistěno) (prosinec):

aktuální hodnota: -1,1 %

očekávání trhu: -0,6 %

předchozí hodnota: 0,2 % / revize: 0,4 %

Očekávané události

11:00 HDP (y-y) (sezónně očistěno) (4Q - předběžný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 0,9 %

11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (4Q - předběžný): očekávání trhu: 0,0 předchozí hodnota: 0,0

11:00 Zaměstnanost (y-y) (4Q - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,0 %

USA

Hlavní zprávy

Index výrobních cen (m-m) (leden):

aktuální hodnota: 0,4 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: 0,2 %

Jádrový PPI (m-m) (leden):

aktuální hodnota: 0,3 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: 0,0 %

Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (8. února):

aktuální hodnota: 213 tis.

očekávání trhu: 216 tis.

předchozí hodnota: 219 tis.

Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (1. února):

aktuální hodnota: 1850 tis.

očekávání trhu: 1885 tis.

předchozí hodnota: 1886 tis.

Očekávané události

14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (leden): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: 0,4 %

14:30 Index importních cen (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,1 %

14:30 Index importních cen (y-y) (leden): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 2,2 %

14:30 Index exportních cen (y-y) (leden): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 1,8 %

15:15 Průmyslová produkce (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,9 %

15:15 Využití kapacit (leden): očekávání trhu: 77,7 %, předchozí hodnota: 77,6 %

16:00 Podnikové zásoby (prosinec): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %

Popis trhu

merické akciové indexy se vydávají směrem vzhůru zatímco výnosu vládních dluhopisů míří dolů. V centru pozornosti je opět prezident Trump, který oznámil reciproční cla na všechno zboží, ze zemí která vůči americkým vývozům toto uplatňují. Jako obvykle je však nezavedl s okamžitou platností, ale s odloženou a to trhy uklidnilo, protože všichni cítíme, že jde o další prostředek vyjednávání ve stylu nového amerického prezidenta. Druhou podstatnou zprávou byl index výrobních cen, který rostl více než se čekalo. Ruku v ruce se včerejší vyšší inflací jde o další dílek do skládačky, že to se

sníčováním sazeb letos vůbec horké nebude. Trhy tuto informaci přijímají statečně.

Sektorovým pohledem se daří základním materiálům, informačním technologiím a zbytné spotřebě.m
Na opačném konci pořadí jsou průmyslové podniky, klesají však umírněně.

Trh rovněž absorbuje velké množství kvartálních reportů. Zábavní a herní společnost **MGM Resorts** překonala v klíčových metrikách analytická očekávání za 4Q a připisuje si svůj největší denní nárůst. Americký výrobce techniky **John Deere** (DE -1,76 %) reportoval především v oblasti tržeb silná čísla, avšak Trumpova cla jsou pro akcionáře strašákem a cena klesá. Smíšená čísla představila ratingová agentura **Moody's** (MCO +2,25 %), avšak do zisku dnes cenu akcií překlátil silnější výhled. Technologická společnost **Cisco** (CSCO +2,01 %) po solidních výsledcích zvýšila výhled a cena akcií se (s výjimkou krátké fáze dotcom bubliny) nachází na maximech. Na možnou spolupráci s TSMC reagují pozitivní akcie **Intel**, když aktuálně rostou o téměř 10 %.

Komoditní trh se po včerejších zprávách o rozhovu Putina s Trumpem uklidnil a vidíme jen umírněné pohyby.

Podnikové zprávy

John Deere reportoval kvartální výsledky, výhled společnosti nezaceňuje důsledky zavedení cel

Moody's reportovalo za 4Q, ve výhledu společnost projektuje očištěný zisk na akcii nad očekáváním

Pondělní svátek v USA

Cisco reportovala výsledky, trhy pozitivně reagují na zvýšený výhled

Jakub Němec
Fio banka, a.s.
Prohlášení

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/306481-denni-report-ctvrtek-13-02-2025>