

Denní report - pondělí 13.01.2025

13.1.2025 - Michal Bárta | Fio bank

ČR: Pražská burza v úvodu týdne klesla s negativním sentimentem ve světě, SRN: Frankfurtská burza mírně odepsala počtvrté v řadě, USA: Zámořské akcie uzavřely smíšeně

Pražská burza

Hlavní zprávy

Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (listopad):

aktuální hodnota: 4,3 %

očekávání trhu: 4,5 %

předchozí hodnota: 5,5 % / revize 5,1 %

CPI (m-m) (prosinec):

aktuální hodnota: -0,3 %

očekávání trhu: 0,1 %

předchozí hodnota: 0,1 %

CPI (y-y) (prosinec):

aktuální hodnota: 3,0 %

očekávání trhu: 3,3 %

předchozí hodnota: 2,8 %

Index importních cen (y-y) (listopad):

aktuální hodnota: 2,4 %

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 0,6 %

Index exportních cen (y-y) (listopad):

aktuální hodnota: 4,5 %

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 3,0 %

Běžný účet platební bilance (listopad):

aktuální hodnota: 30.01 mld.

očekávání trhu: 12,50 mld.

předchozí hodnota: 12,99 mld.

Popis trhu

Pražská burza s negativním vývojem na globálních akciových trzích zahájila nový týden taktéž v záporu a nakonec měreno indexem PX oslabila o -0,45% na hodnotu 1 793. Nedařilo se akciím Čez, které ztratily -0,80% na 991 Kč při nejvyšším denním objemu 115 mil. Kč. Erste Bank potom ubrala -0,63% na 1 506 Kč a Komerční banka klesla o -0,46% na 866 Kč. Akcie Colt CZ oslabily o -0,59% na 677 Kč a Philip Morris ztratil -1,06% na 16 800 Kč. Naopak v plusu se udržela Moneta Money Bank, když přidala 0,31% s oceněním nad 127 Kč.

Podnikové zprávy

Erste: Morgan Stanley zahájil pokrývání Erste s doporučením "overweight"

ČEZ: Kepler Cheuvreux zahájil pokrývání akcie ČEZu při doporučení „Reduce“ a cílové ceně na 825 Kč

Erste: Autonomous Research zvyšuje cílovou cenu akcií z 59,52 EUR na 65,72 EUR

Kofola: Pivovary CZ loni zaznamenaly cca 10% růst tržeb a zhruba 7% růst objemů

Německo

Popis trhu

Německé akcie v úvodu týdne mírně ztratily. Akcie otevřely ve ztrátě o 0,28 % a dopoledne ztrátu prohlubovaly až na -0,94 %, odpoledne však tuto ztrátu zpátky korigovaly až zakončily v menší ztrátě o 0,41 % na 20132,85 b. Dařilo se akciím výrobce laboratorního vybavení **Sartorius** (+3,3 %) a biotechnologické společnosti **RWE** (+1,6 %). Posilovaly taktéž akcie automobilky **Porsche** (+1,4 %) po zveřejnění dat ohledně doručených aut v roce 2024, celkový objem klesl meziročně o 3 % na 310 718 vozidel. Ztrácely akcie **Heidelberg Materials** (-2,2 %), **Adidas** (-2,1 %) a **Vonovia** (-1,7 %).

Celoevropský index STOXX Europe 600 ztrácí 0,55 % na 508,68 b. Daří se sektoru energií (+1,23 %), základních materiálů (+0,17 %) a komunikačních služeb (+0,08 %). Ztrácí sektory zdravotní péče (-1,26 %), informačních technologií (-1,25 %) a nemovitostí (-1,11 %).

Podnikové zprávy

Index DAX ztrácí v úvodu obchodování, **Barclays** stanovila cílovou cenu na akcie **Infineon Technologies**

Porsche dodalo v roce 2024 o 3 % méně aut než v roce předchozím

USA

Očekávané události

12:00 Optimismus malých firem NFIB (prosinec): očekávání trhu: 102,0, předchozí hodnota: 101,7

14:30 Index výrobních cen (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %

14:30 Jádrový PPI (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %

14:30 Index výrobních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,0 %

14:30 Jádrový PPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 3,8 %, předchozí hodnota: 3,4 %

Popis trhu

Zámořské akcie v úvodu seance navázaly na páteční propad po silných číslech z trhu práce, která téměř zmařila naděje na jakékoliv uvolnění měnové politiky FEDu. V průběhu obchodování se však na trh vrátili kupci, kteří pomohli indexům zpět na jejich páteční hodnoty. Zotavení se však vyhnulo velkým technologickým titulům jako je Apple (AAPL -1,0%) nebo Nvidia (NVDA -1,8%). DJIA uzavřel obchodování se ziskem 0,86%, index SP500 posílil o symbolických 0,16%, zatímco kompozitní NASDAQ klesl o 0,38%. Rostoucí ropa pomohla energetickým titulům (+2,2%). Růst většiny dalších

komodit táhl vzhůru i sektor základních materiálů (+2,2%). Dařilo se také zdravotnickým titulům (+1,3%). Oslabily naopak informační technologie (-0,9%), utility (-1,2%) a komunikační služby (-0,5%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl výrobce hnojiv Mosaic (MOS +8,0%). Opačným směrem zamířila farmaceutická Moderna (MRNA -17%) poté, co snížila výhled tržeb pro letošní rok. Na komoditních trzích převládala zelená barva. Kromě již zmiňované ropy (+2,9%) roste pšenice (+2,7%), sója (+2,6%), kukuřice (+1,1%) nebo měď (+0,4%). Klesal zemní plyn (-1,7%), stříbro (-2,6%) a zlato (-1,3%).

Podnikové zprávy

Americké indexy v úvodu smíšeně, akcie Moderny se propadají po snížení výhledu tržeb pro rok 2025

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/305177-denni-report-pondeli-13-01-2025>