

Denní report - pátek 17.01.2025

17.1.2025 - Petr Veselý | Fio bank

ČR: Burza v závěru týdne slušně posilovala, SRN: Frankfurtská burza dnes rostla , USA: Zamořské indexy uzavřely v zeleném

Pražská burza

Hlavní zprávy

Index výrobních cen (m-m) (prosinec):

aktuální hodnota: 0,6 %

očekávání trhu: 0,2 %

předchozí hodnota: 0,4 %

Index výrobních cen (y-y) (prosinec):

aktuální hodnota: 2,8 %

očekávání trhu: 2,4 %

předchozí hodnota: 1,7 %

Popis trhu

Pražská burza v závěru týdne řádně zabrala, index PX poskočil vzhůru +1,5% na 1838 bodů. Současně šlo o 4. růst v řadě. Oproti včerejšku se zvedla aktivita. ČEZ registroval objem lehce přes 100 mil. Kč, jeho akcie se přitom přiblížily metě 1000 Kč (+0,9%). Obchodovalo se také na Komerční bance (99mil. Kč), akcie KB přidaly +0,8%. Stejný pohyb ukázala Erste s uzavírací cenou 1533 Kč. Premiantem nejen mezi bankami byla Moneta (+4,5%), titul si došel pro nová maxima na 136 Kč. Ani pojišťovna VIG (+2,2% na 792Kč) se nenechala zahanbit. Po čtvrtěční pauze znovu rostla Kofola (+1,2%). Akcie COLT CZ strávily druhý týden v blízkosti 680 Kč (+0,7%).

Podnikové zprávy

Moneta: Komerční banka nastavila cílovou cenu na 143,3 Kč při doporučení „buy“

ČEZ: Společnosti KHNP a Westinghouse ukončily vzájemné spory

Německo

Očekávané události

08:00 PPI (m-m) (prosinec): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,5 %

08:00 PPI (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 1,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %

Popis trhu

Největší růst dnes zaznamenaly akcie Siemens Energy (+3,06 %), Heidelberg (+3,02 %) a Siemens AG (+2,92 %). Naopak se nedařilo společnostem Merck (-1,40 %), Satorius (-0,85 %) a Adidas (-0,29 %).

STOXX Europe 600 dnes roste. Daří se hlavně sektoru průmyslu (+1,61 %), Nezbytné spotřebě (+0,70 %) a Užitým (+1,10 %). Nedaří se naopak sektoru IT (-0,17 %) a zdravotní péče (-0,71 %), který táhl dolů Novo Nordisk (-4,34 %).

Podnikové zprávy

Německé akcie v úvodu mírně rostou, analytici z Barclays a UBS změnili doporučení u akcií Brenntag

Eurozóna

Hlavní zprávy

CPI (y-y) (prosinec - konečný):

aktuální hodnota: 2,4 %

očekávání trhu: 2,4 %

předchozí hodnota: 2,4 %

CPI (m-m) (prosinec - konečný):

aktuální hodnota: 0,4 %

očekávání trhu: 0,4 %

předchozí hodnota: 0,4 %

CPI jádrový (y-y) (prosinec - konečný):

aktuální hodnota: 2,7 %

očekávání trhu: 2,7 %

předchozí hodnota: 2,7 %

Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (listopad):

aktuální hodnota: 27,0 mld.

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 25,8 mld. / revize 30,2 mld.

Očekávané události

11:00 Stavební výroba (m-m) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,0 %

11:00 Stavební výroba (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,2 %

USA

Hlavní zprávy

Průmyslová produkce (m-m) (prosinec):

aktuální hodnota: 0,9 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: -0,1 % / revize 0,2 %

Využití kapacit (prosinec):

aktuální hodnota: 77,6 %

očekávání trhu: 77,0 %

předchozí hodnota: 76,8 % / revize 77,0 %

Započatá výstavba (prosinec):

aktuální hodnota: 1499 tis.

očekávání trhu: 1327 tis.

předchozí hodnota: 1289 tis. / revize 1294 tis.

Počet nově vydaných stavebních povolení (prosinec - předběžný):

aktuální hodnota: 1483 tis.

očekávání trhu: 1460 tis.

předchozí hodnota: 1493 tis.

Popis trhu

Americké akciové indexy si závěrečné seanci tohoto týdne připsaly solidní zisky v čele s technologickým Nasdaqem (+1,51 %), širší index přidal 1 % a opět nahlédl nad hladinu 6000 bodů. Tradiční index Dow Jones pak zpevnil o 0,78 %.

V předvečer střídání v prezidentském úřadu (inaugurace D. Trumpa proběhne v pondělí v 18h našeho času) tak trhy oplývaly optimismem při pozitivní kombinaci dosavadních solidních čtvrtletních výsledků, především z řady předních bank, a nižšími inflačními daty za prosinec, které byly zveřejněny tento týden. Ty vrátily „sázky“ na snížení úrokových sazeb zpět do poloviny roku (nyní je očekáváno další snížení na červencovém zasedání).

Po uvedení D. Trumpa do prezidentské funkce čekat jeho rychlé první kroky napříč obory. Pro trhy klíčové pak rozhodnutí ohledně nastavení široce diskutovaných importních cel, stejně tak možných daňových škrtů. Investoři očekávají prorůstové kroky. Obavy z celních válek či jiných (odvetných) opatření ale mohou rychle zchladit současný pozitivní sentiment.

Všechny sektory vyjma zdravotnictví (-0,7 %) vykazaly kladnou bilanci v rámci indexu S&P500. Nejlépe si stál segment výrobců statků každodenní potřeby (+1,7 %) a informačních technologií (+1,7 %).

V červeném naopak končily „bezpečné“ přístavy, tedy drahé kovy i dluhopisy. Zlato odepsalo 0,5 % se závěrem u hladiny 2700 USD/oz, stříbro oslabilo o 1,55 % na 30,3 USD/oz. S mírnými ztrátami uzavřely také dluhopisy, a to napříč splatnostmi. Výnos 10letého vládního bondu se tak posunul na 4,623 % ze včerejších 4,61 %. Červenalo se též v energetickém sektoru. Ropa odepsala 0,85 % se závěrem na 78 USD/barel, zemní plyn propadl bezmála o 8 % na 3,93 USD/mmbtu.

Nejlepší korporátní výkonnost S&P500 konstituentů zaznamenal čipový dinosaur Intel (INTC +9,3 %) v návaznosti na spekulace o převzetí společnosti. Stříbrnou příčku obsadil dodavatel ropných vrtů Schlumberger (SLB +6,1 %) po solidním kvartálním reportu, zvýšené dividendě a spuštění zrychleného zpětného odkupu akcií. V čele poražených se pak nacházely akcie dopravní a logistické spol. JB Hunt Transport Services (JBHT -7,4 %) po slabších než očekávaných čtvrtletních číslech.

Podnikové zprávy

Finanční společnost State Street oznámila výsledky za 4Q, výhled analytiky nepotěšil

Společnost Schlumberger reportovala za 4Q a celý rok 2024, ve kterém zaznamenala růst tržeb o 10 %

Americké akcie v úvodu posilují, Intel roste po spekulacích ohledně akvizice celé společnosti

Petr Veselý
Fio banka, a.s.

Prohlášení

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/305396-denni-report-patek-17-01-2025>