

Denní report - úterý 28.01.2025

28.1.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

ČR: Pražská burza prohloubila včerejší ztráty, SRN: Německé akcie posílily, po uzavření trhu zveřejní své výsledky společnost LVMH, USA: Wall Street se otřepala ze včerejších výprodejů technologií

Pražská burza

Popis trhu

Pražská burza navázala na včerejší pokles a měřeno indexem PX odepsala dalších -0,23% na 1 867 bodů. Tahounem ztrát se stala Moneta Money Bank, která odepsala -3,18% na 134 Kč poté, co analytici Erste Bank doporučili titul redukovat. Erste Bank potom odepsala -0,84% na 1 543 Kč a Philip Morris klesl o -0,47% na 17 120 Kč. Naopak Čez si polepšil o solidních 1,53% na 1 059 Kč při nejvyšším denním objemu 161 mil. Kč. Akcie Colt CZ se zvedly o mírných 0,14% na 710 Kč a Komerční banka přidala 0,56% na 895 Kč. Kofola stoupla o 0,73% na 414 Kč.

Podnikové zprávy

Moneta: Erste Group zvyšuje cílovou cenu na 125 Kč při novém doporučení "reduce"

Komerční banka oznamuje prodej podílu KB SmartSolutions ve společnosti Platební instituce Roger

Pilulka oznámila konání valné hromady, která se uskuteční 27. února 2025

Německo

Očekávané události

08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -21,3

Popis trhu

V úterý nejvíce vzrostly akcie výrobce laboratorního vybavení **Sartorius** (+11,5 %) poté, co společnost zveřejnila své hospodářské výsledky za 4Q 2024. Významně rostly také akcie **Siemens Energy** (+7,5 %) a **Merck** (+3,0 %). Naopak nejvíce klesly akcie výrobců vozidel **BMW** (-2,8 %), **Porsche** (-1,7 %) a **Daimler Truck** (-1,7 %).

Roste i celoevropský index **STOXX Europe 600** (+0,25 %). Tento růst je tažen zejména sektorem komunikačních služeb (+1,61 %), utilit (+1,09 %) a nemovitostí (+1,00 %). Žádný ze sektorů významněji neklesá. Po uzavření trhu oznámí své hospodářské výsledky za 4Q 2024 francouzský koncern **LVMH** (-0,56 %).

Eurozóna

Očekávané události

10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 3,9 %, předchozí hodnota: 3,8 %

USA

Hlavní zprávy

Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (prosinec - předběžný):

aktuální hodnota: -2,2 %

očekávání trhu: 0,6 %

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

Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (prosinec - předběžný):

aktuální hodnota: 0,5 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: 0,4 % / revize: 0,9 %

Index cen domů FHFA (m-m) (listopad):

aktuální hodnota: 0,3 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: 0,4 % / revize: 0,5 %

Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (leden):

aktuální hodnota: 104,1 b.

očekávání trhu: 105,9 b.

předchozí hodnota: 104,7 b. / revize: 109,5 b.

Index výrobní aktivity richmondského Fedu (leden):

aktuální hodnota: -4 b.

očekávání trhu: -10 b.

předchozí hodnota: -10 b.

Očekávané události

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (24. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,1 %

14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,2 %

16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (24. ledna): očekávání trhu: 2686 tis., předchozí hodnota: -1017 tis.

Popis trhu

V zámoří se včera vyplachovaly technologické tituly. Většina megacap společností odepsala mezi 5-10 %. Dělo se tak na pozadí informací o AI modelu společnosti DeepSeek, který se zlomkovými náklady dosáhl porovnatelných výsledků. S přibývajícím časem se však vynořilo mnoho podrobnějších informací a trh se uklidnil. O revoluci se (zatím) nejedná, jde spíše o vylepšení dosavadního modelu prezentovaného západními zeměmi. Objevily se spekulace o spolehlivosti tvrzení čínských vývojářů a vyvstává otázka, jak se číňané dostali k takovému množství čipů, když jsou na ně uvaleny sankce. Ve výsledku **Nvidia** (NVDA +6,94 %) umazala zhruba třetinu včerejších ztrát. Do popředí zájmu se dále derou i další členové "Magnificent Seven", kteří reportují kvartální výsledky v tomto týdnu. Již zítra čekáme na čísla **Microsoftu** (MSFT +2,51 %), **Meta Platforms** (META +2,64 %) a **Tesly** (TSLA -0,71 %). Ve čtvrtek je doplní **Apple** (AAPL +3,89 %). Trh rovněž zaznamenal překvapivý pokles objednávek dlouhodobé spotřeby a mírně lepší výsledek indexu

výrobní aktivity Richmondského FEDu.

Jak již bylo zmíněno, technologický sektor umazává část ze včerejších ztrát. Podobně jsou na tom komunikační služby. Na druhém konci klesají utility a energie na pozadí rostoucí ceny ropy. Výnosy amerických vládních bondů dnes mírně ztrácejí.

Problémy zmítaný **Boeing** (BA +2,04 %) roste po čtvrtletních výsledcích, ve kterých se reflektují stavky zaměstnanců a nehody strojů. Výhled na další období však investoři vnímají optimisticky. Pod analytickými odhady zveřejnil své kvartální výsledky zbrojař **Lockheed Martin**, který navíc oznámil výhled na spodní hraně tržních očekávání. Ze stejného důvodu slabého výhledu se na chvost denních výkonů zařadila automobilka **General Motors**. Naopak na koni jsou provozovatelé výletních lodí v čele s **Royal Caribbean Cruises**, když tato společnost překvapila trh solidními tržbami i čistým ziskem.

Podnikové zprávy

Boeing ve 4Q vykázal negativní očištěný volný peněžní tok ve výši 4,1 mld. USD

Lockheed Martin predikuje zisk na akcii za rok 2025 pod průměrným odhadem analytiků

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/305762-denni-report-utery-28-01-2025>