

Denní report - úterý 11.02.2025

11.2.2025 - Michal Bárta | Fio bank

ČR: Komerční banka táhla pražskou burzu vzhůru, SRN: Frankfurtská burza v úterý posilovala, USA: Smíšený závěr v zámoří

Pražská burza

Očekávané události

09:00 CPI (m-m) (leden - konečný): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 1,3 %

09:00 CPI (y-y) (leden - konečný): očekávání trhu: 2,8 %, předchozí hodnota: 2,8 %

Popis trhu

Pražská burza navázala na včerejší mírný přírůstek a dnes posílila o solidních 1,11% na 1 940 bodů. Tahounem růstu se stala Komerční banka, která tak navýšila po-výsledkový zisk o dalších 3,54% na 1 010 Kč při nejvyšším denním objemu 333 mil. Kč. Pomohla i Erste Bank s nárůstem o 1,54% na 1 579 Kč. Philip Morris si potom polepšil o 1,15% na 17 560 Kč a Kofola se zvedla o 1,19% na 425 Kč. Čez zakončil silnější o nepatrných 0,10% na 1 031 Kč. Naopak poprvé po IPO oslabily akcie Doosan Škoda Power o -0,66% na 302 Kč. Colt CZ odepsal -0,71% na 704 Kč a pojišťovna Vig ubrala -0,24% na 828 Kč.

Podnikové zprávy

CTP: Goldman Sachs zvyšuje cílovou cenu akcií na 22,7 EUR při stálém doporučení "buy"

Manažerské obchody: V lednu se obchodovalo v ČEZu, Kofole a Pilulce

Německo

Očekávané události

2025 Běžný účet platební bilance (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 24,1 mld.

Popis trhu

Index DAX dnes posílil o 0,58 % na 22037,83 b. Dařilo se akciím softwarové společnosti **SAP** (+2,4 %), konglomerátu **Siemens** (+1,8 %) a bankovního domu **Deutsche Bank** (+1,5 %). Ztrácely akcie biotechnologické společnosti **QIAGEN** (-1,8 %), holdingu **Porsche SE** (-1,7 %), a automobilky **Porsche** (-1,6 %).

Celoevropský index STOXX Europe 600 dnes mírně posiluje o 0,23 %. Sektorově se daří informačním technologiím (+1,22 %), energiím (+0,99 %) a průmyslu (+0,74 %). Oslabují sektory utilit (-0,86 %), nemovitostí (-0,64 %) a základních materiálů (-0,54 %).

Podnikové zprávy

Cestovní společnost TUI v 1Q zaznamenala meziroční růst výnosů o 13 % a potvrdila celoroční výhled

USA

Hlavní zprávy

Optimismus malých firem NFIB (leden):

aktuální hodnota: 102,8 b.

očekávání trhu: 104,7 b.

předchozí hodnota: 105,1 b.

Očekávané události

14:30 CPI (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %

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

14:30 CPI (y-y) (leden): očekávání trhu: 2,9 %, předchozí hodnota: 2,9 %

14:30 Jádrový CPI (y-y) (leden): očekávání trhu: 3,1 %, předchozí hodnota: 3,2 %

Popis trhu

Americké akciové indexy uzavřely se smíšenou bilancí, když do kladných hodnot se v závěru seance posunul tradiční index Dow Jones (+0,28 %) i širší index S&P500 s kosmetickým ziskem +0,03 %. Z červených čísel se naopak nevymanil technologický Nasdaq a oslabil o 0,36 %.

Vedle pokračující výsledkové sezony do dnešního obchodování vstoupil i jestřábí komentář šéfa Fedu, J. Powella, ve kterém uvedl, že Fed se snižováním sazeb nebude spěchat s ohledem na nadále silnou ekonomiku USA při robustním trhu práce. V tomto kontextu bude zajímavé sledovat inflační data (CPI), které budou reportována zítra ve 14:30 našeho času. V této chvíli je projektováno pouze jedno snížení úrokových sazeb v letošním roce, a to v průběhu 3. čtvrtletí.

Restriktivní slova se promítla do cen dluhopisů. Ty oslabily napříč splatnostmi. Výnos 10letého vládního bondu se posunul na 4,54 % ze včerejších 4,5 %. Nedařilo se ani drahým kovům. Zlato (-0,35 %) sestoupilo z rekordních výšin zpět pod hladinu 2900 USD/oz. Stříbro odepsalo bezmála 0,8 % se závěrem na 31,8 USD/oz.

Růstový den naopak registrovaly energie. Ropa zpevnila o téměř 1,3 % na 73,25 USD/barel, zemní plyn přidal 2,2 % na 3,52 USD/mmbtu. Na to pozitivně reagoval energetický sektor, který se ziskem +0,8 % stál v popředí odvětvové výkonnostní tabulky S&P500. S více než 1% ztrátou se na chvostu drželi producenti zbytných statků (-1,2 %).

V čele individuálních korporátních pohybů S&P500 konstituentů jsme viděli předního výrobce chemikálií a pokročilých materiálů v (automobilovém) průmyslu či stavebnictví DuPont de Nemours (DD +6,9 %) po představení solidního kvartálního reportu s příznivým výhledem pro tento rok. Příznivě trh přijal i výsledky poskytovatele komplexních řešení v oblasti hygieny, čištění a správy vody, spol. Ecolab (ECL +6,2 %). Dařilo se také Intelu (INTC +6,1 %) v návaznosti na slova viceprezidenta USA, J. D. Vanceho, o potřebě výroby nejpokročilejších AI čipů na území USA. V suterénu se pak nacházel poskytovatel IT řešení a služeb pro finanční sektor, spol. Fidelity National

Information Services (FIS -12 %), po slabých čtvrtletních číslech i výhledu za projekcemi trhu.

Podnikové zprávy

Coca-Cola ve 4Q zaznamenala růst očištěných organických tržeb díky vyšším cenám i objemům

Poskytovatel online obchodů Shopify ve 4Q mírně nad očekáváním, výhled je dle analytiků však smíšený

Americké akcie v úvodu mírně oslabují, společnosti Ecolab a Fidelity National reportovaly výsledky

Apple údajně spolupracuje s Alibabou v zavádění AI funkcí pro uživatele iPhoneů v Číně

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/306359-denni-report-utery-11-02-2025>