

Denní report - čtvrtek 13.02.2025

14.2.2025 - Jakub Němec | Solidis

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%).

Běžný účet platební bilance (prosinec):

aktuální hodnota: 15,19 mld.

očekávání trhu: 7,35 mld.

předchozí hodnota: 30,01 mld.

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 %

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 %).

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 %

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

11:00 HDP (sezónně očistěno) (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 %

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.

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 %

americké 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 snižováním 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 překlopil 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.

<https://tiskovsky.allnews.cz/post/104774-denni-report-ctvrtek-13-02-2025>