

Denní report - středa 19.02.2025

19.2.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

ČR: Pražská burza odolala negativnímu zahraničnímu sentimentu a mírně posílila, SRN: Frankfurtská burza oslabila, USA: Index Dow Jones obrací do zelených úrovní.

Pražská burza

Popis trhu

Západoevropské burzy otvíraly mírně v kladném teritoriu, nicméně postupně došlo k relativně silným výprodejům. Investoři tak reagovali na americká cla, která mají dosahovat u dovážených automobilů a dalšího vybraného zboží až 25%. Pražská burza negativnímu sentimentu nakonec odolala, když měreno indexem PX přidala mírných 0,09% na 2 005 bodů. Dařilo se především akciím Doosan Škoda Power, které posílily na nejvyšší hodnotu od IPO 316 Kč a nakonec uzavřely silnější o 2,63% na 312 Kč. Pojišťovna Vig se zvedla o 1,62% na 877 Kč a Colt CZ potom přidal 1,12% na 723 Kč. Komerční banka si polepšila o 0,87% na 1 047 Kč. Čez se zvednul o mírných 0,29% na 1 020 Kč při nejvyšším denním objemu 314 mil. Kč. Naopak ranní zisky neudržela Erste Bank a nakonec ubrala -1,50% na 1 704 Kč. Moneta Money Bank potom oslabila o -0,42% na 141 Kč.

Německo

Očekávané události

08:00 PPI (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: -0,1 %

08:00 PPI (y-y) (leden): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 0,8 %

Popis trhu

Nejvíce poklesly akcie společnosti **Heidelberg Materials** (-5,4 %), která se specializuje na výrobu stavebních materiálů a výrobce leteckých motorů **MTU Aero** (-5,0 %), který před otevřením trhu zveřejnil předběžné hospodářské výsledky za 4Q 2024. Naopak nejvíce vzrostly akcie energetické společnosti **E.ON** (+0,7 %), výrobce čipů **Infineon Technologies** (+0,7 %) a zbrojaře **Rheinmetall** (+0,4 %). Evropský index STOXX600 oslabuje o 0,98 % na 552,10 b. Největší pokles zaznamenávají sektory základních materiálů (-2,65 %), zbytné spotřeby (-1,72 %) a průmyslu (-1,56 %). Roste pouze sektor utilit (+0,62 %).

Podnikové zprávy

Frankfurtská burza mírně posiluje, výrobce leteckých motorů MTU Aero oznámil výsledky za 4Q

Eurozóna

Hlavní zprávy

Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (prosinec):
aktuální hodnota: 38,4 mld. EUR

očekávání trhu: --
předchozí hodnota: 27,0 mld. EUR

Očekávané události

11:00 Stavební výroba (m-m) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,2 %

11:00 Stavební výroba (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,4 %

16:00 Spotřebitelská důvěra (únor - předběžný): očekávání trhu: -14, předchozí hodnota: -14,2

USA

Hlavní zprávy

Index žádostí o hypotéky MBA (14. února):

aktuální hodnota: -6,6 %

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 2,3 %

Započatá výstavba (leden):

aktuální hodnota: 1366 tis.

očekávání trhu: 1390 tis.

předchozí hodnota: 1499 tis.

Počet nově vydaných stavebních povolení (leden - předběžný):

aktuální hodnota: 1483 tis.

očekávání trhu: 1460 tis.

předchozí hodnota: 1482 tis.

Očekávané události

14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (únor): očekávání trhu: 15, předchozí hodnota: 44,3

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (15. února): očekávání trhu: 215 tis., předchozí hodnota: 213 tis.

14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (8. února): očekávání trhu: 1868 tis., předchozí hodnota: 1850 tis.

16:00 Index předstihových ukazatelů (leden): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %

16:30 Změna zásob plynu podle EIA (14. února): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -100

18:00 Změna zásob surové ropy podle EIA (14. února): očekávání trhu: 3000 tis., předchozí hodnota: 4070 tis.

Popis trhu

Ve středeční seanci americké indexy obrátily do zelených čísel a index Dow Jones přidal 0,16% a širší index S&P 500 je na tom lépe, poněvadž otočil do zelených se ziskem 0,24%. Index SP 500, který včera posílil o 0,2% a posunul tak své další historické maximum. Trh ovlivňují také další

prohlášení od prezidenta Trumpa, který prohlásil, že se chystá zavést clo ve výši okolo 25% na automobily a také v podobné výši také na polovodiče a léčiva. Podle analytiků se dá očekávat, že toto prohlášení vytvoří tlak nejen na akcie evropských automobilek, kterým se v poslední době dařilo. Podle posledního prohlášení by cla na automobilky měla být zavedena od 2. dubna a to hned poté, co od administrativy obdrží podklady. Ve Spojených státech bude také zveřejněn zápis z posledního zasedání FEDu, ten bude ale částečně zastíněn nedávným vystoupením šéfa FEDu J. Powella před americkým Senátem a Sněmovnou reprezentantů, kde prohlásil, že se snižováním úrokových sazeb nebude spěchat a přistoupí k němu až ve chvíli, kdy bude zřejmé, že v boji s inflací zvítězila. Dolar na páru s eurem dnes posiluje o 0,12% tj. 1,0433 USD/EUR.

V centru zájmu investorů je také ropa WTI, která i přes posilující dolar přidává 0,6% a dostává se k úrovni 72,3 USD/barel. Podle analytiků dlouhodobější růst cen ropy může být omezen očekáváním vyšší nabídky ze strany OPEC a Ruska. Zatímco nejistý výhled poptávky z Číny, tak nadále působí jako faktor brzdící růst ceny. S rostoucí cenou WTI se dnes daří akciím ropného velikána Exxon Mobil (XOM), kde akcie přidávají více než 1% a také akcie známého těžaře APA (APA) si připsují zisk cca 1%. Na růstové vlně se dnes vezou akcie Occidentalu Petroleum (OXY), kde americký producent ropy a planu včera po závěru představil výsledky za 4Q. 2024. Očištěný zisk na akcii 80 centů překonal průměrný odhad analytiků ve výši 70 centů. Naopak tržby 6,76 mld. USD. nedosáhly odhadu 7,09 mld. USD. Společnost zároveň oznámila, že pokročila ve snižování zadluženosti a zvýšila kvartální dividendu o 9%. Reportované výsledky se investorům líbily a akcie Occidentalu Petroleum (OXY) posilují na své tržní ceně o více než 5,8%. Za zmínku stojí také akcie amerického výrobce a dodavatele těžní techniky Halliburtonu (HAL), jež posilují o více než 0,5% a naopak akcie jeho francouzského konkurenta Schlumbergeru (SLB) dnes korigují předchozí růst a ztrácí cca 1%.

Naopak se dnes nedaří akciím Intelu (INTC), kde společnost hledá způsoby, jak zvýšit hodnotu pro akcionáře, kde společnost Broadcom chce získat návrh a marketing čipů a tchajwanskou výrobu polovodičů. Podle odhadu analytiků by rozdělení společnosti mohlo zvýšit hodnotu společnosti až na 237 mld. USD, ale regulační překážky mohou tento proces ještě zkomplikovat. Intel se potýká také se ztrátami, kde jeho slévárenská divize vykázala 76% ztrátu a celkové tržby za 4Q. 2024 klesly o 7%. Pom odchodu generálního ředitele Gelsingera jej dočasně nahradili pánové Zinsner a Holthaus. Nový lídr tak bude muset stabilizovat finance a rozhodnout o celkové budoucnosti výroby. Akcie Intelu (INTC) po předchozí pozitivní reakci dnes oslabují o více než 5,5%.

Z indexu S&P 500 rostou akcie energetické společnosti Devon Energy Corp (DVN) o více než 11% a to poté, co společnost oznámila jadrový zisk na akcii za 4. čtvrtletí, který překonal průměrný odhad analytiků.. Hned v závěsu se drží akcie Garmin (GRMN), kde americká společnost která vyrábí elektronická zařízení, která se zaměřují na GPS navigaci a fitness, zveřejnila výsledky za 4Q 2024, které překonaly očekávání, a poskytla výhled, který je nad konsenzem analytiků. Představenstvo plánuje navrhnout zvýšení kvartální dividendy o 20%. Akcie Garmin (GRMN) se tak těší zvýšeného zájmu ze strany investorů a na své tržní ceně si připsují zisk 13%.

Podnikové zprávy

Americké akcie mírně oslabují, Occidental Petroleum a Garmin rostou po oznámení kvartálních výsledků

Očištěný zisk na akcii za 4Q a celoroční výhled společnosti Garmin překonaly očekávání analytiků

Occidental Petroleum představil smíšené výsledky za 4Q, zvýší dividendu o 9%

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reports/306672-denni-report-streda-19-02-2025>