

Denní report - úterý 04.03.2025

4.3.2025 - Michal Bárta | Fio bank

ČR: Obavy z obchodní války ve světě srazily i pražskou burzu, SRN: Index DAX zaznamenal pokles o více než 3,5 %, USA: Červený závěr na Wall Stree

Pražská burza

Očekávané události

09:00 CPI (m-m) (únor - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 1,3 %

09:00 CPI (y-y) (únor - předběžný): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,8 %

Popis trhu

Pražská burza dnes byla pod silným prodejním tlakem, když měreno indexem PX padla o -2,29% na 1 948 bodů. Stalo se tak s negativním sentimentem ve světě, když USA zavedly cla Kanadě, Mexiku a Číně. Silně ztrácely i západoevropské burzy, jelikož investoři mají obavy, že nyní se americká administrativa ohledně zavedení tarifů zaměří na Evropu. Tahounem propadu indexu PX se stala Erste Bank, která odepsala -5,54% na 1 559 Kč. Moneta Money Bank potom klesla o -1,58% k úrovni 137 Kč a Komerční banka oslabila o -1,91% na 1 028 Kč. Pojišťovna Vig ztratila -1% na 887 Kč. Akcie Colt CZ ubraly -0,67% na 740 Kč. Emise Doosan Škoda Power klesla o -2,69% na 326 Kč a Kofola odepsala -1,43% na 415 Kč.

Podnikové zprávy

Gevorkyan pokračuje v realizaci akvizic v Evropě

Erste: Autonomous Research lehce snižuje cílovou cenu akcií na 65,64 EUR s doporučením "neutral"

Erste: UBS nastavila cílovou cenu akcií na 65 EUR a snížila investiční doporučení na „neutral“

Colt CZ: Evropská komise vytváří podmínky pro další investice do posílení evropské obranyschopnosti

Německo

Očekávané události

09:55 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (únor - konečný): očekávání trhu: 52,2, předchozí hodnota: 52,2

09:55 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (únor - konečný): očekávání trhu: 51, předchozí hodnota: 51

Popis trhu

Největší pokles vykázaly akcie výrobce komponentů pro automobilový průmysl **Continental** (-11,6 %) poté, co tržby v roce 2024 dosáhly 39,7 mld. EUR, což nepřekonalo průměrný analytický odhad ve výši 40,09 mld. EUR. Výrazný pokles zaznamenaly také akcie zdravotnické společnosti **Fresenius**

Medical Care (-9,3 %) a energetické společnosti **Siemens Energy** (-7,9 %). Největší růst vykázaly akcie energetické společnosti **E.ON** (+1,3 %), realitní společnosti **Vonovia** (+1,3 %) a výrobce kosmetiky a lepidel **Beiersdorf** (+1,1 %). Evropský **index STOXX Europe 600** oslabil o 2,2 % na 550,7 b. Nejvýznamnější pokles vykázaly sektory IT (-4,38 %), energií (-3,92 %) a financí (-3,07 %). Růst zaznamenal pouze sektor nezbytné spotřeby (+1,03 %).

Podnikové zprávy

Německé akcie v úvodu oslabují, Fresenius prodal část podílu ve Fresenius Medical Care

Tržby společnosti Continental za rok 2024 zaostaly za očekáváním analytiků

Eurozóna

Hlavní zprávy

Míra nezaměstnanosti (leden):

aktuální hodnota: 6,2 %

očekávání trhu: 6,3 %

předchozí hodnota: 6,3 % / revize 6,2 %

Očekávané události

10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (únor - konečný): očekávání trhu: 50,7, předchozí hodnota: 50,7

10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (únor - konečný): očekávání trhu: 50,2, předchozí hodnota: 50,2

11:00 PPI (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %

11:00 PPI (y-y) (leden): očekávání trhu: 1,3 %, předchozí hodnota: 0,0 %

USA

Očekávané události

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (28. února): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,2 %

14:15 Změna zaměstnanosti ADP (únor): očekávání trhu: 140 tis., předchozí hodnota: 183 tis.

15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (únor - konečný): očekávání trhu: 49,7, předchozí hodnota: 49,7

15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (únor - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 50,4

16:00 Průmyslové objednávky (leden): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: -0,9 %

16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (leden - konečný): očekávání trhu: 3,1 %, předchozí hodnota: 3,1 %

16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (leden - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,8 %

16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (28. února): očekávání trhu: 800 tis., předchozí hodnota: -2332 tis.

Popis trhu

Americké akciové indexy v dynamické seanci dokázaly i přes úvodní tučné ztráty nahlédnout do kladného teritoria, nakonec ale uzavřely úterní seanci v červených číslech v čele s tradičním indexem Dow Jones (-1,55 %), širší index S&P uzavřel slabší o 1,22 %. Relativně nejlépe si vedl technologický Nasdaq, odepisující 0,35 %.

Zvýšené geopolitické napětí spolu s pozastavením vojenské pomoci z USA na Ukrajinu, stejně tak odstartování nového kola obchodních válek, dávno „slibované“ staronovým prezidentem D. Trumpem, s negativním dopadem na dotčené ekonomiky, tlačily indexy níž po předchozích tučných růstech. Pozitivní povolební bilance se rozplynula. Na trzích zavládlo vystřízlivění, především pak v technologickém sektoru. Čekajme i nadále aktivní a volatilní obchodování pod přísunem nových zpráv. V nadcházejících hodinách budou trhy sledovat první projev D. Trumpa v Kongresu od návratu do Bílého domu (ve 3h ráno našeho času) s možným překvapením, poslední informace hovoří o možném oznámení dohody USA s Ukrajinou o nerostných surovinách. Času na podpis ale příliš nezbývá.

Pouze sektor informačních technologií uhájil zelenou nulu, naopak banky v souhrnu odepsaly přes 3,5 %. Postupně do červených čísel se přesunuly také dluhopisy vyjma nejkratších splatností. Výnos 10letého vládního bondu se posunul na 4,22 % (vs. 4,18 % včera). Naopak solidní zisky si připsaly drahé kovy – unisono 0,75 %. Zlato uzavřelo na 2915 USD/oz, stříbro pak na 31,92 USD/oz. V kladných hodnotách končil také zemní plyn (+5,7 %) na ceně 4,36 USD/mmmbtu, ropa se v závěru posunula výš a uzavřela s červenou nulou na 68,33 USD/barel.

Korporátním pohybům S&P500 konstituentů dnes dominoval řetězec s elektronikou Best Buy (BBY -13%) po slabém výhledu. V popředí se naopak držel přední lékárenský řetězec Wallgreens Boots Alliance (WBA +5,6 %) na pozadí zpráv o možném převzetí ze strany investiční spol. Sycamore Partners.

Podnikové zprávy

Walgreens se blíží k přibližně 10 miliardovému obchodu, který by měl vést k jejímu převzetí

Target překonal analytická očekávání za 4Q, očekává pokles zisku v krátkodobém horizontu

Americké akcie zaznamenávají pokles, akcie Best Buy výrazně oslabují po oznámení výsledků za 4Q

Představení Alphabet: Technologický konglomerát, který už není jenom o vyhledávači Google (1. část)

Představení Alphabet: Technologický konglomerát, který už není jenom o vyhledávači Google (2. část)

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reports/307214-denni-report-utery-04-03-2025>