

Denní report - středa 12.03.2025

12.3.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

ČR: Pražská burza poprvé v tomto týdnu roste, SRN: Frankfurtská burza uzavřela středu růstem, USA: Index Dow Jones se pohybuje v červených úrovních.

Pražská burza

Hlavní zprávy

Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (leden):

aktuální hodnota: -0,6 %

očekávání trhu: -1,2 %

předchozí hodnota: -3,0 %

Stavební výroba (y-y) (leden):

aktuální hodnota: 8,2 %

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 9,7 %

Očekávané události

09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (leden): očekávání trhu: 4,2 %, předchozí hodnota: 6,2 %

Popis trhu

Pražská burza přerušila ztráty z tohoto týdne a měreno indexem PX posílila o 0,40% na hodnotu 2 012. V plusu zakončily bankovní emise, Erste bank se zvedla o 0,78% na 1 613 Kč, Moneta Money Bank přidala 0,28% s oceněním nad 141 Kč a Komerční banka posílila o 0,56% na 1 071 Kč. Pojišťovna Vig po dnešních výsledcích stoupla o 0,66% na 914 Kč. Akcie Doosan Škoda Power si polepšily o 1,54% na 330 Kč. Naopak Čez před zítřejším výsledkovým reportem ubral mírných -0,19% na 1 043 Kč. Kofola potom klesla o -0,23% na 434 Kč.

Podnikové zprávy

Photon Energy: Sadif Investment Analytics snížily cílovou cenu na 2,245 PLN

ČEZ: odhady hospodaření za 4Q 2024

Gevorkyan zveřejnil předběžné výsledky za rok 2024, tržby meziročně vzrostly o 23 %

VIG reportovala předběžné výsledky za 2024 a výhled na rok 2025

Německo

Popis trhu

Středeční obchodování uzavřel index DAX růstem o více než 1,5 %. Nejvíce posílila zbrojařská

společnost Rheinmetall (+9,6 %), jež před otevřením trhu reportovala výsledky za rok 2024. Dařilo se taktéž společnosti Siemens Energy (+9,0 %), a to poté co společnost vyhrála soutěž za 1,6 mld. USD na dodání svého zařízení na výstavbu plynových elektráren v Saudské Arábii. Významnější růst si připsala taktéž společnost Sartorius (+5,1 %). Opačným směrem se dnes vydaly akcie společnosti Henkel (-3,6 %), Porsche (-3,0 %), která taktéž reportovala výsledky za rok 2024. Trhy nepotěšil především snížený střednědobý cíl provozní marže v rozmezí 15-17 %. Nedařilo se taktéž společnosti Bayer (-2,7 %). Evropský index STOXX600 dnes zakončil seanci také v zeleném, když si připsal růst o 0,8 %. Ze segmentů posiloval průmysl (+1,61 %), informační technologie (+1,54 %) a finance (+1,53 %). V červeném zakončily segmenty zbytné spotřeby (-0,49 %), nezbytné spotřeby (-0,37 %), komunikačních služeb (-0,17 %) a utilit (-0,14 %).

Podnikové zprávy

Porsche reportovalo výsledky za rok 2024 a snížilo svůj střednědobý cíl provozní marže

Rheinmetall dosáhl v roce 2024 růstu tržeb o 36 %, v roce 2025 očekává pokračující růst o 25 až 30 %

DAX otevírá v zeleném, výsledky reportoval Rheinmetall, Porsche a Brenntag

Eurozóna

Očekávané události

11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (leden): očekávání trhu: -0,8 %, předchozí hodnota: -0,02

11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očistěno) (leden): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: -1,1 %

USA

Hlavní zprávy

Index žádostí o hypotéky MBA (7. března):

aktuální hodnota: 11,2 %

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 20,4 %

CPI (m-m) (únor):

aktuální hodnota: 0,2 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: 0,5 %

Jádrový CPI (m-m) (únor):

aktuální hodnota: 0,2 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: 0,4 %

CPI (y-y) (únor):

aktuální hodnota: 2,8 %

očekávání trhu: 2,9 %

předchozí hodnota: 3,0 %

Jádrový CPI (y-y) (únor):

aktuální hodnota: 3,1 %

očekávání trhu: 3,2 %

předchozí hodnota: 3,3 %

Změna zásob surové ropy podle EIA (7. března):

aktuální hodnota: 1448 tis. barelů

očekávání trhu: 2000 tis. barelů

předchozí hodnota: 3614 tis. barelů

Očekávané události

13:30 Index výrobních cen (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %

13:30 Jádrový PPI (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %

13:30 Index výrobních cen (y-y) (únor): očekávání trhu: 3,3 %, předchozí hodnota: 3,5 %

13:30 Jádrový PPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,6 %

13:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (8. března): očekávání trhu: 225 tis., předchozí hodnota: 221 tis.

13:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (1. března): očekávání trhu: 1888 tis., předchozí hodnota: 1897 tis.

15:30 Změna zásob plynu podle EIA (7. března): očekávání trhu: -50, předchozí hodnota: -80

Popis trhu

Ve středeční seanci americké akciové trhy zastavily předchozí pokles, ale index Dow Jones zatím setrvává v červeném se ztrátou 0,2%, ale naopak širší index S&P 500 se pohybuje v kladném se ziskem 0,49% a také technologický Nasdaq se pohybuje v zeleném se ziskem 0,88%. Již včera došlo k pozoruhodnému vývoji u amerických cel, když nejdříve Donald Trump oznámil, že cla na kanadskou ocel a hliník se navýší na 50%, ale jen o několik hodin později prezidentova administrativa informovala, že to prezident již neplánuje zavést. Pozitivní zprávou pro trh je, že USA s okamžitou platností obnovila vojenskou pomoc pro Ukrajinu a také to, že Ukrajina souhlasila s 30 denním průměrem a nyní je tedy na tahu Rusko, které by se mělo v nejbližších dnech vyjádřit. Investory také dnes potěšila inflační data, když CPI za měsíc únor meziročně vzrostl o 2,8% při očekávání růstu ze strany analytiků o 2,9%. Dolar na páru s eurem dnes posiluje o 0,22% tj. 1,0895 USD/EUR.

V centru zájmu investorů je také ropa a podle dnešního reportu od EIA zásoby surové ropy ke dni 7.3. vzrostly o 1,448 mil. barelů, když trh předpokládal větší nárůst o 2 mil. barelů. I když dolar dnes posiluje tak lehká ropa WTI se vydává severním směrem a dnes se pohybuje silnější o více než 2% u úrovně 67,6 USD/barel. Na růst WTI reagují pozitivně akcie v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA (APA)dnes posilují o cca 1,5% a také akcie jeho konkurenta Baker Hughes (BKR) se pohybují se ziskem cca 1,5%. a daří se také akciím Marathonu Oil (MPC), které na tržní ceně přidávají cca 1,8%. Naopak na silnější dolar dnes negativně reagují akcie těžebního obra Exxon Mobil (XOM), které na tržní ceně ztrácí cca 0,1% a podobně jsou na tom akcie brazilského Petrobrasu (PBR), jež si ukrajují z tržní ceny necelých 0,5%. Za zmínku stojí také pokles akcií francouzského výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), jež oslabují o více než 0,1% a také akcie jeho amerického konkurenta Halliburtonu (HAL) oslabují o cca necelých

0,5%

Za pozornost investorů dnes stojí americký slevový portál Groupon (GRPN), který oznámil za 4Q. 2024 tržby 130,4 mil. USD (-5,3%, r/r), proti odhadu trhu 127,7 mil. USD. a k tomu upravený zisk EBITDA 18,7 mil. (-31%, r/r), tj. mírně pod odhadem trhu 19,4 mil. USD. Je třeba poznamenat, že přestože tržby ve 4Q. meziročně klesly, tak fakturace odrážející budoucí tržby již vzrostly v hlavním segmentu Severní Ameriky o 8% r/r a v mezinárodním segmentu o 2% r/r při vyloučení Itálie z níž Groupo odešel. Růst fakturací v Severní Americe byl ve 4Q tažen především nárůstem počtu aktivních uživatelů. Managementk tomu uvedl, že po obtížném 3Q. 2024, kdy nastaly potíže s migrací klientů na mobilní aplikaci, získalo hospodaření tak ve 4Q solidní vzpruhu, která pokračuje i v novém roce. Za celý loňský rok společnost dosáhla tržeb 493 mil. USD (-4,3%, r/r), EBITDA 69 mil. USD a volný cash flow +41 mil. USD. Pro letošní rok management čeká, že fakturace vzrostou o 2 - 4%, což pomůže růstu tržeb v objemu od 493 - 500 mil. USD. Akcie Groupon (GRPN) se tak dnes těší zvýšenému zájmu ze strany investorů a akcie přidávají na své tržní ceně více než 42,5%.

Z indexu S&P 500 si dobře vedou akcie Intelu (INTC) 4,3% a to poté, co společnost TSMC oslovila Nvidii, AMD a Broadcom s nabídkou na podíly ve společném podniku, který by vlastnil a provozoval továrny výrobce čipů Intel. V technologickém sektoru si také dobře vedou akcie výrobce paměťových desek Micronu (MU) 7,4% a také společnosti Nvidia (NVDA) 6,4%. Naopak se nedaří akciím letecké společnosti United Airlines Holdings (UAL), které oslabují o -4,8% a také konkurenční Delta Airlines (DAL) se pohybují ve ztrátě -3%.

Podnikové zprávy

TSMC oslovila Nvidii, AMD a Broadcom s nabídkou na vytvoření společného podniku

Poskytovatel slevových kupónů Groupon ve 4Q překonal odhady analytiků na úrovni výnosů

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reports/307593-denni-report-streda-12-03-2025>