

# Denní report - pátek 29.11.2024

29.11.2024 - Michal Bárta | Fio bank

**ČR: Pražská burza pokračovala v poklesu, SRN: Frankfurtská burza na závěr týdne posílila, USA: Páteční růst trhů v USA**

## Pražská burza

### Hlavní zprávy

**HDP (q-q) (3Q - předběžný):**

aktuální hodnota: 0,4 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: 0,3 %

**HDP (y-y) (3Q - předběžný):**

aktuální hodnota: 1,3 %

očekávání trhu: 1,3 %

předchozí hodnota: 1,3 %

**Měnová zásoba M2 (y-y) (říjen):**

aktuální hodnota: 6,0 %

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 5,4 %

### Očekávané události

09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (listopad): očekávání trhu: 47,0, předchozí hodnota: 47,2

14:00 Balance státního rozpočtu (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -200,7 mld.

### Popis trhu

Akcie na pražské burze se i dnes obchodovaly v záporu, když klesaly hlavní papíry s výjimkou akcií VIG (+1,09 %) a Kofola (+0,8 %). Po závěrečné aukci nejvíce klesaly akcie ČEZ (-0,88 %), Komerční banka (-0,73 %) a Erste (-0,5 %). Dále klesaly akcie společností Moneta (-0,32 %), Philip Morris (-0,25 %) a Colt (-0,16 %). K vidění byly dnes zvýšené objemy na ČEZu a Komerční bance (celkem 250 mil. Kč). Dnes byl rozhodný den pro výpočet báze indexu PX, který dnes klesnul o 0,33 %.

### Podnikové zprávy

**Erste: Citi zvýšila cílovou cenu na 61 EUR z původních 52,5 EUR**

**Erste Group Bank ukončila zpětný odkup akcií, celkem v programu odkoupila přes 10,3 mil. akcií**

**ČEZ: Santander Biuro Maklerskie zvyšuje cílovou cenu akcií ze 707 Kč na 733 Kč**

# Německo

## Hlavní zprávy

### **Index importních cen** (m-m) (říjen):

aktuální hodnota: 0,6 %

očekávání trhu: 0,2 %

předchozí hodnota: -0,4 %

### **Index importních cen** (y-y) (říjen):

aktuální hodnota: -0,8 %

očekávání trhu: -1,2 %

předchozí hodnota: -1,3 %

### **Maloobchodní tržby** (m-m) (říjen):

aktuální hodnota: -1,5 %

očekávání trhu: -0,5 %

předchozí hodnota: 1,2 % / revize 1,6 %

### **Maloobchodní prodeje** (bez sezónního očištění) (y-y) (říjen):

aktuální hodnota: 3,6 %

očekávání trhu: 3,3 %

předchozí hodnota: 0,9 % / revize 1,4 %

### **Změna počtu nezaměstnaných** (listopad):

aktuální hodnota: 7 tis.

očekávání trhu: 20,0 tis.

předchozí hodnota: 27,0 tis. / revize 26,0 tis.

### **Míra nezaměstnanosti** (sezónně očištěno) (listopad):

aktuální hodnota: 6,1 %

očekávání trhu: 6,1 %

předchozí hodnota: 6,1 %

## Očekávané události

09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (listopad - konečný): očekávání trhu: 43,2, předchozí hodnota: 43,2

## Popis trhu

**Index DAX** dnes pokračoval ve včerejším růstu. Německé akcie otevřely na kosmetické ztrátě o 0,13 %, ale postupem dne posilovaly až uzavřely v zisku 1,03 % na 19626,45 b. Dařilo se akciím výrobce leteckých motorů **MTU Aero Engines** (+2,9 %), poté co společnost zveřejnila výhled pro FY 2025 nad očekáváním. Společnost očekává tržby ve výši 8,3 až 8,5 mld. USD při tržním očekávání 8,26 mld. USD a očekává návrh dividendy za rok 2024 ve výši 2,2 EUR na akcii. Dařilo se taktéž akciím **Infineon Technologies** (+3,0 %) a **Deutsche Bank** (+2,0 %). Mírně klesaly akcie **Sartorius** (-1,6 %) a **Brenntag** (-1,2 %).

Celoevropský **index STOXX Europe 600** dnes otevřel na kosmetické ztrátě o 0,08 %, a poté celý den osciloval kolem nuly až uzavřel na mírném růstu o 0,58 % na 510,25 b. Sektorově nejvíce rostly informační technologie (+1,68 %).

# Eurozóna

## Hlavní zprávy

### **CPI odhad** (y-y) (listopad):

aktuální hodnota: 2,3 %

očekávání trhu: 2,3 %

předchozí hodnota: 2,0 %

### **CPI** (m-m) (listopad - předběžný):

aktuální hodnota: -0,3 %

očekávání trhu: -0,2 %

předchozí hodnota: 0,3 %

### **CPI jádrový** (y-y) (listopad - předběžný):

aktuální hodnota: 2,7 %

očekávání trhu: 2,8 %

předchozí hodnota: 2,7 %

## Očekávané události

10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (listopad - konečný): očekávání trhu: 45,2, předchozí hodnota: 45,2

11:00 Míra nezaměstnanosti (říjen): očekávání trhu: 6,3 %, předchozí hodnota: 6,3 %

# USA

## Očekávané události

15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (listopad - konečný): očekávání trhu: 48,8, předchozí hodnota: 48,8

16:00 Stavební výdaje (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,1 %

16:00 ISM ve výrobě (listopad): očekávání trhu: 47,6, předchozí hodnota: 46,5

16:00 Cenový index ISM (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 54,8

## Popis trhu

Zkrácené páteční obchodování se neslo v pozitivní náladě. Index Dow Jones posílil na nový rekord při růstu o téměř 200 bodů. Nejrychleji rostla Nvidia, která uzavírá se ziskem 2,9 % a Boeing, který končí seanci růstem o necelé 2 %. Poklesem ve výši 1,44 % uzavírá akcie Merck & Co.

Maximum rozšiřuje i index S&P 500, který dnes uzavírá nejroustovější měsíc roku. Sektorově se vedlo zejména zbytné spotřebě a informačním technologiím. Mírným poklesem uzavírají akcie realitních společností.

Blížící se konec roku s očekáváním zvyšujících se tržeb žene akcie maloobchodu. Walmart dosáhl na nové maximum a uzavírá růstem o 0,67 % s cenou USD 92,5. Costco Wholesale posílilo o víc než 1 % a po předchozích poklesech rostl i Dollar General (+ 1,32 %) a Target Corp (+ 1,7 %). Ze sektoru

klesla akcie Estee Lauder, která uzavírá níže o 2,5 % a od začátku roku ztratila již polovinu hodnoty.

Stávající administrativa US zvažuje zpřísnění prodeje polovodičů a paměťových čipů pro umělou inteligenci do Číny. Dařilo se Lam Research, která uzavírá se ziskem 3,2 %, Applied Materials rostla o 1,85 % a ASML Holding posílil o 2,46 %.

Berkshire Hathaway posiluje na nové maxima. Konglomerát W. Buffetta od začátku roku posílil o třetinu hodnoty a uzavírá na USD 724 040. O několik procent tak překonává YTD růst indexu S&P 500 i po dřívějším omezení zpětného odkupu akcií.

Rostou ceny futures kontraktů na drahé kovy. Stříbro připisuje 1,88 %, zlato připisuje 0,7 %. Ropa se obchoduje v mírném poklesu, kde Brent ztrácí 0,59 % při ceně 72,35 USD. O desetiny oslabuje i USD.

## **Podnikové zprávy**

**Americké akcie v úvodu mírně posilují, nejvíce se daří akciím Lam Research**

Michal Bárta  
Fio banka, a.s.  
Prohlášení

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reports/303731-denni-report-patek-29-11-2024>