

Denní report - pátek 13.12.2024

13.12.2024 - Michal Bárta | Fio bank

ČR: Pražská burza v závěru týdne rostla, Erste završila druhý týden bez poklesu, SRN: Frankfurtská burza v pátek mírně oslabila, USA: Wall Street uzavřel bez výrazných změn

Pražská burza

Hlavní zprávy

Běžný účet platební bilance (říjen):

aktuální hodnota: 12,99 mld. Kč

očekávání trhu: 5,15 mld. Kč

předchozí hodnota: -8,70 mld. / revize -7,68 mld. Kč

Očekávané události

09:00 Index výrobních cen (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,1 %

09:00 Index výrobních cen (y-y) (listopad): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 0,8 %

Popis trhu

Index pražské burzy PX i v závěru obchodního týdne zakončil růstem, tentokrát index připsal 0,6 %. Dominantní byly dnes akcie Colt (+1,83 %), avšak z pohledu zobchodovaného objemu stály v popředí akcie ČEZ (0,26 %) a Erste (+1,53 %) s obraty 149 mil. Kč, respektive 126 mil. Kč. Erste pokračovala ve své krasojízdě již desátým dnem, a uzavřela tak při 1462,5 Kč druhý týden bez jediného poklesu. Ve Vídni pak Erste završuje 12 den růstu. Dařilo se také Monetě (+0,32 %) a Komerční bance (+0,47 %), celkově se na bankách protočilo na 280 mil. Kč. Decentní růst připsal také Philip Morris (+0,12 %), v poklesu zakončily jako jediné akcie Kofoly (-0,13 %).

Podnikové zprávy

Čtvrtletní rebalance indexu PX a PX-START k 23. prosinci

Německo

Hlavní zprávy

Obchodní bilance (sezónně očištěno) (říjen):

aktuální hodnota: 13,4 mld. EUR

očekávání trhu: 15,7 mld. EUR

předchozí hodnota: 17,0 mld. / revize 16,9 mld. EUR

Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (říjen):

aktuální hodnota: -2,8 %

očekávání trhu: -2,6 %

předchozí hodnota: -1,7 % / revize -1,8 %

Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (říjen):
aktuální hodnota: -0,1 %
očekávání trhu: -1,0 %
předchozí hodnota: 2,1 % / revize 2,0 %

Očekávané události

09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 43,1, předchozí hodnota: 43,0

09:30 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 49,3, předchozí hodnota: 49,3

09:30 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 47,5, předchozí hodnota: 47,2

Popis trhu

V pátek index DAX otevřel v mírném zisku o 0,12 % a postupně rostl až na +0,47 %, ale v odpoledních hodinách postupně klesal až zakončil na ztrátě o 0,1 % na 20405,92 b. Nejvíce se dařilo akciím zajišťovny **Munich Re** (+5,6 %), poté co společnost zveřejnila výhled pro fiskální rok 2025. Munich Re očekává tržby z pojištění ve výši 64 mld. EUR z toho ze zajištění 42 mld. EUR a zisk 6 mld. EUR. Dařilo se taktéž akciím **Hannover Rueck** (+1,5 %) a **Volkswagen** (+1,4 %). Naopak ztrácely akcie společnosti **Vonovia** (-2,5 %), **RWE** (-2,1 %) a **Bayer** (-2,1 %).

Celoevropský index **STOXX Europe 600** se skoro celý den obchodoval v záporných hodnotách, pouze ráno na chvilku nakoukl do zelených čísel. Index uzavřel ve ztrátě o 0,58 % na 516,19 b. Sektorově se dařilo pouze financím (+0,54 %), nezbytné spotřebě (+0,44 %) a informačním technologiím (+0,03 %). Nejvíce ztrácely sektory zdravotní péče (-1,47 %), základních materiálů (-1,05 %) a nemovitostí (-1,04 %).

Podnikové zprávy

Německé akcie v úvodu mírně rostou, zajišťovna Munich Re zveřejnila výhled pro FY 2025

Eurozóna

Hlavní zprávy

Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (říjen):
aktuální hodnota: 0,0 %
očekávání trhu: 0,0 %
předchozí hodnota: -2,0 % / revize -1,5 %

Průmyslová výroba (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (říjen):
aktuální hodnota: -1,2 %
očekávání trhu: -1,9 %
předchozí hodnota: -2,8 % / revize -2,2 %

Očekávané události

10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (prosinec - předběžný): očekávání trhu:

48,2, předchozí hodnota: 48,3

10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 45,3, předchozí hodnota: 45,2

10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 49,5, předchozí hodnota: 49,5

USA

Hlavní zprávy

Index importních cen (m-m) (listopad):

aktuální hodnota: 0,1 %

očekávání trhu: -0,2 %

předchozí hodnota: 0,3 % / revize 0,1 %

Index importních cen (y-y) (listopad):

aktuální hodnota: 1,3 %

očekávání trhu: 1,0 %

předchozí hodnota: 0,8 % / revize 0,6 %

Index exportních cen (y-y) (listopad):

aktuální hodnota: 0,8 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: -0,1 % / revize 0,1 %

Očekávané události

14:30 Newyorský výrobní index (prosinec): očekávání trhu: 9,8, předchozí hodnota: 31,2

15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 49,8, předchozí hodnota: 49,7

15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 55,9, předchozí hodnota: 56,1

15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 54,9

Popis trhu

Americké akciové indexy se v závěru seance posunuly lehce výš a nakonec uzavřely se smíšenou bilancí. Do kladného teritoria se probojoval technologický Nasdaq (+0,12 %), naopak Dow Jones uzavřel s mezidenní ztrátou 0,2 %, širší index S&P500 pak končil beze změny.

Výnosy dluhopisů zaměřily vzhůru napříč splatnostmi. 10letý vládní bond se posunul na hladinu 4,4 % (vs. 4,32 % včera) a rychle se přibližuje listopadovým maximům. Zatímco Fed téměř s jistotou přistoupí 18. prosince ke snížení sazeb o 25 bazických bodů, k dalšímu posunu sazeb směrem dolů už může být zdrženlivější, což nastínil i relativně silný růst indexu výrobních cen v listopadu.

Korekcí prošly také drahé kovy. Zlato odepsalo 1,2 % na 2648,3 USD/oz, stříbro 1,4 % na 30,54

USD/oz. Na energetickém poli se dařilo ropě, končící silnější o 1,7 % na 71,21 USD/barel, zemní plyn naopak odepsal přes 5 % na 3,28 USD/mmbtu.

Zatímco Fed téměř s jistotou přistoupí 18. prosince ke snížení sazeb o 25 bazických bodů, k dalšímu posunu sazeb směrem dolů už může být zdrženlivější, což nastínil i relativně silný růst indexu výrobních cen v listopadu. Výnosy dluhopisů míří vzhůru napříč splatnostmi. 10letý vládní bond se pohybuje u hladiny 4,4 % (vs. 4,32 %) a rychle se přibližuje listopadovým maximům. A právě technologie v takovém prostředí bývají nejcitlivější. Korekcí prochází také drahé kovy. Zlato odepisuje 1 % a obchoduje se na 2655 USD/oz, stříbro ztrácí 1,3 % s posunem na 30,55 USD/oz.

V rámci sektorového vývoje se nedařilo komunikačním službám (-1,1 %), na čelo se v závěru seance posunuly informační technologie se ziskem +0,5 %.

Korporátním pohybům S&P500 konstituentů dnes dominoval právě zástupce ze sektoru IT, a to výrobce čipů Broadcom (AVGO +24 %), který výsledkově zazářil a investory „namlsal“ pozitivními vyhlídkami pro nadcházející roky ohledně poptávky po konfigurovatelných čipech v oblasti umělé inteligence. Broadcom dnešním pohybem zavítal do prestižní skupiny společností s kapitalizací přes 1 bilion USD.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/304288-denni-report-patek-13-12-2024>