

Denní report - pondělí 06.01.2025

6.1.2025 - Michal Bárta | Fio bank

ČR: Pražská burza zahájila nový týden mírným poklesem, SRN: Frankfurtská burza v úvodu týdne posílila, polovodičový sektor táhnul růst STOXX Europe 600, USA: Rally na technologických titulech táhlo index S&P 500 vzhůru

Pražská burza

Hlavní zprávy

Bilance státního rozpočtu (prosinec):

aktuální hodnota: -271,4 mld.

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: -259,2 mld.

Očekávané události

09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (listopad): očekávání trhu: 18,6 mld., předchozí hodnota: 11,0 mld.

10:00 Devizové rezervy (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$148,3 mld.

Popis trhu

Pražská burza v úvodu nového týdne ztratila měřeno indexem PX -0,20% na 1 775 bodů. Zisky z minulého týdne korigoval Čez, když ubral -1,69% na 987 Kč při nejvyšším denním objemu 87 mil. Kč. Moneta Money Bank zakončila slabší o mírných-0,16% s oceněním těsně pod 124 Kč a Philip Morris oslabil o -0,24% na 16 680 Kč. Naopak Komerční banka stoupla o 0,58% na 862 Kč a Erste Bank si polepšila o 0,10% na 1 466 Kč. Akcie Colt CZ zakončily silnější o 0,15% na 677 Kč. Pojišťovna Vig stagnovala na 767 Kč a Kofola zakončila taktéž beze změny na 399 Kč.

Německo

Hlavní zprávy

Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (prosinec - konečný):

aktuální hodnota: 51,2 b.

očekávání trhu: 51,0 b.

předchozí hodnota: 51,0 b.

Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (prosinec - konečný):

aktuální hodnota: 48,0 b.

očekávání trhu: 47,8 b.

předchozí hodnota: 47,8 b.

CPI (y-y) (prosinec - předběžný):

aktuální hodnota: 2,6 %

očekávání trhu: 2,4 %

předchozí hodnota: 2,2 %

CPI (m-m) (prosinec - předběžný):

aktuální hodnota: 0,4 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: -0,2 %

CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (prosinec - předběžný):

aktuální hodnota: 0,7 %

očekávání trhu: 0,5 %

předchozí hodnota: -0,7 %

CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (prosinec - předběžný):

aktuální hodnota: 2,9 %

očekávání trhu: 2,6 %

předchozí hodnota: 2,4 %

Popis trhu

Třetí obchodní den tohoto roku byl u německých akciích v růstové náladě, index DAX vzrostl o 1,56 % na 20216,19 b. Nejvíce se dařilo výrobcí polovodičových čipů **Infineon Technologies** (+7,3 %). V pondělí obecně posilovaly polovodičové akcie po pátečním oznámení **Microsoftu**, že plánuje v tomto fiskálním roce utratit 80 mld. USD na výstavbu svých datacenter a výsledcích sestavovatele iPhoneů **Hon Hai Precision** (Foxconn) za 4Q, které byly nad očekáváním. Dařilo se taktéž akciím automobilky **Daimler Truck** (+5,8 %) a výrobcí laboratorního vybavení **Sartorius** (+5,9 %). Oslabovaly akcie **Deutsche Telekom** (-1,6 %), chemické společnosti **Symrise** (-1,8 %) a zbrojaře **Rheinmetall** (-1,5 %).

Celoevropský index **STOXX Europe 600** se obchoduje výše o 0,95 %. Indexu se daří především díky sektoru informačních technologií (+4,75 %), kde se daří pod sektoru polovodičů (+8,23 %), který je tažen růstem již zmíněné **Infineon Technologies** a **ASML** (+8,69 %). Daří se taktéž zbytné spotřebě (+1,82 %) a financím (+1,2 %). Oslabují sektory komunikačních služeb (-0,7 %), utilit (-0,29 %) a nemovitostí (-0,4 %).

Podnikové zprávy

Německé akcie v úvodu mírně posilují, daří se akciím **Infineon Technologies**

Eurozóna

Hlavní zprávy

Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (HCOB) (prosinec - konečný):

aktuální hodnota: 49,6 b.

očekávání trhu: 49,5 b.

předchozí hodnota: 49,5 b.

Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (prosinec - konečný):

aktuální hodnota: 51,6 b.

očekávání trhu: 51,4 b.

předchozí hodnota: 51,4 b.

Index investorské důvěry Sentix (leden):

aktuální hodnota: -17,7 b.

očekávání trhu: -17,9 b.

předchozí hodnota: -17,5 b.

Očekávané události

11:00 CPI odhad (y-y) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,2 %

11:00 CPI (m-m) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: -0,3 %

11:00 CPI jádrový (y-y) (prosinec - předběžný): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,7 %

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

USA

Hlavní zprávy

Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (prosinec - konečný):

aktuální hodnota: 56,8 b.

očekávání trhu: 58,5 b.

předchozí hodnota: 58,5 b.

Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (prosinec - konečný):

aktuální hodnota: 55,4 b.

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 56,6 b.

Průmyslové objednávky (listopad):

aktuální hodnota: -0,4 %

očekávání trhu: -0,3 %

předchozí hodnota: 0,2 % / revize 0,5 %

Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (listopad - konečný):

aktuální hodnota: -1,2 %

očekávání trhu: -0,5 %

předchozí hodnota: -1,1 %

Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (listopad - konečný):

aktuální hodnota: 0,4 %

očekávání trhu: 0,1 %

předchozí hodnota: 0,7 %

Očekávané události

14:30 Obchodní bilance (listopad): očekávání trhu: -\$78,3 mld., předchozí hodnota: -\$73,8 mld.

16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (listopad): očekávání trhu: 7750 tis., předchozí hodnota: 7744 tis.

Popis trhu

Wall Street má před sebou první kompletní obchodní týden nového roku 2025 a vypadá to na zelený výkop. Optimismus prýští především z technologického sektoru zejména pak z polovodičového subsektoru. Pozadu nezůstávají ani megacap společnosti z tzv. magnificent seven. Pauzu z posilování si dává americký dolar, když po výletu k metě 1,025 na páru s eurem se situace uklidňuje na hladině 1,035. Donald Trump potvrdil svůj postoj k chystaným clům a deregulaci některých odvětví. To chutná především vybraným bankám. A konečně výnosy dluhopisů zůstávají dnes stabilní a vysoko, což růstovým akciím, jak vidno, příliš nevadí. Pro úplnost uvádíme makroekonomický výhled na tento týden, když za dva týdny startuje výsledková sezóna. V odpoledních hodinách dorazila zpráva, že rezignoval dlouholetý kanadský premiér Justin Trudeau.

Polovodičový sektor se koupe v optimismu, poté co taiwanský Foxconn oznámil zvýšení tržeb a ziskovosti o 15% s odhadem dalšího pozitivního vývoje v dalším období. I nadále zůstává silná poptávka po AI řešeních což poskytuje tomuto sektoru další podněty k růstům. Vedle amerických členů indexu S&P 500 **Micronu** nebo **Super Micro Computer** se daří dalšímu taiwanskému gigantu **Taiwan Semiconductors** (TSM +5,85 %) nebo evropskému dodavateli **ASML Holding** (ASML +7,14 %).

Podnikové zprávy

Americké akcie v úvodu obchodování posilují, velmi se daří sektoru polovodičů

<http://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/304919-denni-report-pondeli-06-01-2025>