

Denní report - středa 08.01.2025 Vlnění na Wall Street

8.1.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

ČR: Pražská burza mírně ztratila, SRN: Frankfurtská burza dnes mírně ztratila , USA: Smíšený závěr v zámoří

Pražská burza

Očekávané události

09:00 Stavební výroba (y-y) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,6 %

09:00 Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (listopad): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -2,1 %

09:00 Míra nezaměstnanosti (prosinec): očekávání trhu: 4,1 %, předchozí hodnota: 3,9 %

Popis trhu

Pražská burza po včerejším růstu dnes opět změnila směr vývoje a měřeno indexem PX oslabila o mírných -0,10% na hodnotu 1 784. Čez klesl o -0,30% na 997 Kč a Komerční banka ubrala -0,29% na 863 Kč při nejvyšším denním objemu 94 mil. Kč. Erste Bank ztratila nepatrných -0,03% na 1 463 Kč a pojišťovna Vig oslabila o -0,26% na 765 Kč. Moneta Money Bank se zvedla o 0,16% a ocenění se blíží k 127 Kč. Akcie Colt CZ potom přidaly 0,15% na 680 Kč a Kofola stoupla o 0,25% na 400 Kč.

Podnikové zprávy

CTP: Oddo BHF snižuje cílovou cenu akcií na 21 EUR při stálém doporučení "outperform"

Německo

Hlavní zprávy

Maloobchodní tržby (m-m) (listopad):

aktuální hodnota: -0,6 %

očekávání trhu: 0,5 %

předchozí hodnota: -1,5 % / revize: -0,5 %

Maloobchodní prodeje (bez sezónního očištění) (y-y) (listopad):

aktuální hodnota: 2,3 %

očekávání trhu: 2,5 %

předchozí hodnota: 3,6 % / revize: 4,8 %

Podnikové objednávky (m-m) (listopad):

aktuální hodnota: -5,4 %

očekávání trhu: -0,2 %

předchozí hodnota: -1,5 %

Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (listopad):

aktuální hodnota: -1,7 %

očekávání trhu: 3,0 %

předchozí hodnota: 5,7 %

Očekávané události

08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očistěno) (listopad): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -1,0 %

08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (listopad): očekávání trhu: -4,5 %, předchozí hodnota: -4,5 %

08:00 Obchodní bilance (sezónně očistěno) (listopad): očekávání trhu: 14,5 mld., předchozí hodnota: 13,4 mld.

08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očistěno) (listopad): očekávání trhu: 2,0 %, předchozí hodnota: -2,8 %

08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očistěno) (listopad): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: -0,1 %

Popis trhu

Po opakovaném výroku Donalda Trumpa, že by evropské státy měly dávat 5 % z HDP na svou obranu se daří zbrojařům napříč celou Evropou. V Německu tak v odezvě nejvíce posiluje Rheinmetall (+5,2 %). Bank of America dnes zvýšila cílovou cenu Heidelberg Materials (+2,8 %). Naopak nejvíce dnes klesly akcie Siemens Energy (-6,0 %), na které Kepler Cheuvreux snížil doporučení.

V rámci indexu Stoxx Europe 600 se daří jen sektorům zdravotní péče (+0,77 %) a financím (+0,16 %). Největší ztrátu naopak odepisuje sektor nemovitostí (-1,47 %), IT (-1,09 %) a Utility (-0,90 %).

Eurozóna

Hlavní zprávy

Spotřebitelská důvěra (prosinec - konečný):

aktuální hodnota: -14,5 b.

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: -14,5 b.

Důvěra ve službách (prosinec):

aktuální hodnota: 5,9 b.

očekávání trhu: 5,7 b.

předchozí hodnota: 5,3 b.

Důvěra v průmyslu (prosinec):

aktuální hodnota: -14,1 b.

očekávání trhu: -11,6 b.

předchozí hodnota: -11,1 b. / revize -11,4 b.

Ekonomická důvěra (prosinec):

aktuální hodnota: 93,7 b.

očekávání trhu: 95,6 b.

předchozí hodnota: 95,8 b. / revize 95.6 b.

PPI (m-m) (listopad):

aktuální hodnota: 1,6 %

očekávání trhu: 1,5 %

předchozí hodnota: 0,4 %

PPI (y-y) (listopad):

aktuální hodnota: -1,2 %

očekávání trhu: -1,4 %

předchozí hodnota: -3,2 %

Očekávané události

11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,5 %

11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (listopad): očekávání trhu: 1,7 %, předchozí hodnota: 1,9 %

USA

Hlavní zprávy

Index žádostí o hypotéky MBA (3. ledna):

aktuální hodnota: -3,7 %

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: --

Změna zaměstnanosti ADP (prosinec):

aktuální hodnota: 122 tis.

očekávání trhu: 140 tis.

předchozí hodnota: 146 tis.

Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. ledna):

aktuální hodnota: 201 tis.

očekávání trhu: 215 tis.

předchozí hodnota: 211 tis.

Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. prosince):

aktuální hodnota: 1867 tis.

očekávání trhu: 1862 tis.

předchozí hodnota: 1844 tis. / revize: 1834 tis.

Velkoobchodní zásoby (m-m) (listopad - konečný):

aktuální hodnota: -0,2 %

očekávání trhu: -0,2 %

předchozí hodnota: -0,2 %

Změna zásob surové ropy podle EIA (3. ledna):

aktuální hodnota: -959 tis. barelů

očekávání trhu: -2000 tis. barelů

předchozí hodnota: -1178 tis. barelů

Očekávané události

13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (prosinec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 26,8 %

Popis trhu

Vlnění na Wall Street

Americké akciové indexy dnes aktivněji oscilovaly okolo včerejších závíracích hodnot a nakonec uzavřely se smíšenou bilancí, když tradiční index Dow Jones (+0,25 %) i širší index S&P500 (+0,16 %) skončily v zelených číslech, zatímco technologický Nasdaq (-0,06 %) lehce oslabil při celkově větší volatilitě.

Při pokračujícím růstu tržních výnosů na mnohaměsíční maxima je na trzích patrná větší nejistota ohledně dalšího vývoje s vyšší volatilitou, zejména pak v technologickém sektoru, který si za uplynulý rok připsal nejvyšší výnosy (Nasdaq +28,64 %). Reportovaná pravidelná data z trhu práce tento vývoj dále podpořila a výnos 10letého vládního bondu se krátce posunul nad hladinu 4,7 %, 30letý bond byl již nadohled 5% výnosové úrovni. Nakonec ale dluhopisy uzavřely s mírnými zisky vyjma nejdelších splatností.

Kladnou bilanci vykázaly drahé kovy. Zlato přidalo 0,5 % se závěrem na 2663 USD/oz, stříbro zpevnilo o 0,3 % na 30,1 USD/oz. Smíšený vývoj byl k vidění u energií. Zatímco ropa odepsala 1,3 % se závěrem na 73,3 USD/barel, zemní plyn přidal bezmála 7 %, končící na 3,68 USD/mmbtu.

Zveřejněný zápis Fedu poukázal na shodu centrálních bankéřů ohledně pokračujícího zpomalování inflace v tomto roce směrem ke svému 2% cíli. Nicméně při nejistotě dopadů zaváděných opatření ze strany nastupující Trumpovy administrativy, vyžadující opatrnost. V této chvíli jsou očekávány pouze 1 - 2 snížení sazeb v tomto roce. To první by mělo přijít až v závěru 2. čtvrtletí. V tomto kontextu bude ostře sledovaný páteční kompletní report z trhu práce (nezaměstnanost, počet nově vytvořených pracovních míst). Přinese dluhopisovému trhu větší úlevu?

Mezi sektory se nejvíce dařilo zdravotnictví (+0,5 %), nejhůře si pak stály komunikační služby (-0,7 %).

Na korporátní úrovni S&P500 konstituentů se dařilo známému tržišti eBay (EBAY +10 %) po oznámení spol. Meta Platforms (META -1,2 %) o zpřístupnění nabídek tržiště eBay uživatelům Facebook Marketplace na svých stránkách, s úvodním testováním v USA, Německu a Francii. V čele poražených se držela elektrárenská spol. Edison (EIX -10 %), dodávající elektřinu v oblasti Los Angeles, zasažena rozpínajícími se požáry, hnané větrnými bouřemi.

Zítra je americký trh výjimečně uzavřen z důvodu státního smutku za zesnulého exprezidenta Jimmyho Cartera.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/305028-denni-report-streda-08-01-2025>