

Denní report - středa 15.01.2025

15.1.2025 - Jakub Němec | Fio bank

ČR: Pražská burza navázala na včerejší růst, dařilo se finančním emisím, SRN: Německý index DAX dnes výrazně posílil, USA: Index Dow Jones se drží v zelených úrovních.

Pražská burza

Popis trhu

Pražská burza navýšila včerejší zisk, když si dnes měřeno indexem PX polepšila o 0,18% na 1 805 bodů. Moneta Money Bank se zvedla o 0,94% k úrovni 129 Kč. Erste Bank stoupla o 0,23% na 1 528 Kč a Komerční banka přidala 0,23% na 868 Kč při nejvyšším denním objemu 116 mil. Kč. Pojišťovna Vig potom posílila o 0,39% na 770 Kč. Kofola si polepšila o 0,99% na 409 Kč. Naopak Čez klesl o -0,56% na 982 Kč a Philip Morris ubral -0,36% na 16 840 Kč. Akcie Colt CZ stagnovaly na 678 Kč

Podnikové zprávy

Doosan Škoda Power oznámila záměr vstoupit na pražskou burzu

CTP: Goldman Sachs snižuje mírně cílovou cenu akcií na 20,7 EUR při stálém doporučení "buy"

Německo

Hlavní zprávy

HDP (bez sezónního očištění) (y-y) (2024):

aktuální hodnota: -0,2 %

očekávání trhu: -0,2 %

předchozí hodnota: -0,3 %

Maastrichtská kritéria (podíl deficitu veřejných financí na HDP) (2024):

aktuální hodnota: -2,6 %

očekávání trhu: -2,3 %

předchozí hodnota: -2,0 % / revize: -2,6 %

Očekávané události

08:00 CPI (y-y) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 2,6 %, předchozí hodnota: 2,6 %

08:00 CPI (m-m) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %

08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,7 %

08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (prosinec - konečný): očekávání trhu: 2,8 %, předchozí hodnota: 2,8 %

Popis trhu

Středeční seanci uzavřel index DAX růstem o více než 1,5 %. Z akcií se nejvíce dařilo společnosti Bayer (+5,8 %), a to po verdiktu soudu v Seattlu, jež se týkal chemické kontaminace studentů. Dle Goldman Sachs se zvýšil podíl vítězství v soudních sporech společnosti. Posilovaly taktéž akcie německé realitní společnosti Vonovia (+4,4 %) a Brenntag (+4,3 %). Opačným směrem se vydaly akcie Airbusu (-1,0 %), jejichž generální ředitel uvedl, že problémy s motory budou přetrvávat i v první polovině roku a potenciálně i déle. Odepisovaly rovněž akcie Deutsche Telekom (-0,6 %) a Commerzbank (-0,5 %). Evropský index STOXX600 dnes uzavřel rovněž v kladném teritoriu. Ze segmentů se nejvíce dařilo realitám (+3,31 %), financím (+1,76 %) a utilitám (+1,71 %). Žádný ze segmentů neuzavřel v červeném.

Eurozóna

Hlavní zprávy

Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (listopad):

aktuální hodnota: -1,9 %

očekávání trhu: -1,9 %

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

Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očistěno) (listopad):

aktuální hodnota: 0,2 %

očekávání trhu: 0,2 %

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

Očekávané události

11:00 Obchodní bilance (sezónně očistěno (listopad): očekávání trhu: 11,5 mld., předchozí hodnota: 6,1 mld.

11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očistění) (listopad): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 6,8 mld.

USA

Hlavní zprávy

Index žádostí o hypotéky MBA (10. ledna):

aktuální hodnota: 33,3 %

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: -3,7 %

Newyorský výrobní index (leden):

aktuální hodnota: -12,6 b.

očekávání trhu: 3,0 b.

předchozí hodnota: 0,2 b. / revize: 2,1 b.

CPI (m-m) (prosinec):

aktuální hodnota: 0,4 %

očekávání trhu: 0,4 %

předchozí hodnota: 0,3 %

Jádrový CPI (m-m) (prosinec):

aktuální hodnota: 0,2 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: 0,3 %

CPI (y-y) (prosinec):

aktuální hodnota: 2,9 %

očekávání trhu: 2,9 %

předchozí hodnota: 2,7 %

Jádrový CPI (y-y) (prosinec):

aktuální hodnota: 3,2 %

očekávání trhu: 3,3 %

předchozí hodnota: 3,3 %

Změna zásob surové ropy podle EIA (10. ledna):

aktuální hodnota: -1962 tis.

očekávání trhu: -850 tis.

předchozí hodnota: -959 tis.

Očekávané události

14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (leden): očekávání trhu: -5,0, předchozí hodnota: -16,4

14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (prosinec): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,7 %

14:30 Index importních cen (m-m) (prosinec): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %

14:30 Index importních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 1,3 %

14:30 Index exportních cen (y-y) (prosinec): očekávání trhu: 1,6 %, předchozí hodnota: 0,8 %

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (11. ledna): očekávání trhu: 210 tis., předchozí hodnota: 201 tis.

14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. ledna): očekávání trhu: 1872 tis., předchozí hodnota: 1867 tis.

16:00 Podnikové zásoby (listopad): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %

16:00 Index realitního trhu NAHB (leden): očekávání trhu: 45, předchozí hodnota: 46

Popis trhu

Do středeční seance americké indexy vkročily pozitivně a to po reportu americké inflace , která za měsíc prosinec naplnila očekávání trhu. Jádrová inflace vykázala dokonce o něco nižší data v meziměsíčním a také v meziročním srovnání. Super jádrová inflace pak klesla v meziměsíčním i meziročním vyjádření. Podle analytiků tak data o inflaci přinesla na trhy určitou úlevu a inflační situace největší ekonomiky světa se nijak zásadně nemění a scénář brzkého a rychlého snížení sazeb

můžeme dál nechat škrtnutý. Pro FED je to dobrá zpráva, která má ale daleko k tvrzení o udržitelném dosažení inflačního cíle. Meziměsíční růst celkové inflace je v přepočtu na roční růst na úrovni 4%. U jádrové inflace jsme na tom lépe a mnohem lepší by byly nezaokrouhlené hodnoty mírně pod 0,2%. Dolar na páru s eurem reaguje na inflační data posílením o 0,11% tj. 1,0297 USD/EUR. Index Dow Jones dnes přidává 1,65% a širší index S&P 500 je na tom ještě lépe s nárůstem 1,83%.

V centru zájmu investorů je také ropa a podle dnešního reportu od EIA zásoby surové ropy k 10. lednu poklesly o 1,962 mil. barelů, když trh předpokládal menší pokles o 0,850 mil. barelů. I když dolar posiluje tak lehká ropa i přes to pozitivně reaguje na pokles zásob a WTI přidává 3,7% a dostává se k úrovni 79,2 USD/barel. Tato situace je příznivě nakloněna akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie těžebního obra Exxon Mobil (XOM) přidávají cca 1,6% a také akcie známého těžaře Marathonu Petroleum (MPC) přidávají na tržní ceně více než 1,8% a také konkurenční akcie těžaře Baker Hughes (BKR) se pohybují se ziskem cca 1,8%. Se ziskem cca 5,1% obchodují také akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a též akcie brazilského těžaře Petrobrasu (PBR) si připisují zhodnocení více než 1,9%. Za zmínku stojí také akcie amerického výrobce a dodavatele těžního zařízení Halliburtonu (HAL), jež rostou o více než 3,1% a také akcie francouzského konkurenta Schlumbergeru (SLB) se pohybují se ziskem cca 2,5%.

Své výsledky za 4Q. 2024 dnes představila investiční banka JP Morgan (JPM) a investory potěšila překvapivými výnosy z obchodování dluhopisů, měn a tradingu. Segmentu retailového bankovníctví meziročně vzrostly výnosy o 1 % na 18,36 mld. USD a poklesla ziskovost o 6 % na 4,516 mld. USD. Korporátnímu a investičnímu bankovníctví se ve 4Q dařilo. Výnosy vzrostly meziročně o 18 % na 17,6 mld. USD a čistý zisk o 59 % na 6,64 mld. USD. Správě majetku vzrostly výnosy o 13 % na 5,78 mld. USD a čistý zisk o 25 % na 1,52 mld. USD. Společnost měla pod správou aktiva ve výši 4,0 bilionu USD a klientská aktiva dosáhla 5,9 mld. bilionu USD. **Čisté úrokové výnosy** dosáhly 3% poklesu na 23,47 mld. USD, přičemž se očekávalo 23,11 mld. USD. **Neúrokové výnosy** vzrostly meziročně o 29 % na 20,3 mld. USD. Akcie JP Morgan (JPM) se tak těší zvýšenému zájmu ze strany investorů investorů a na své tržní ceně přidávají více než 2,4%.

I když dolar posiluje, tak větší záběr má dnes žlutý kov, který na inflační data reaguje růstem o více než 1,4% a zlato se tak dostává k úrovni 2 719 USD/Troy. unci. Tato situace hraje do karet akciím v těžebním sektoru zlata a tak akcie největšího kanadského těžaře Barrick Gold (GOLD) si dnes připisují zisk cca 1,9% a také akcie amerického konkurenta Newmontu (NEM) dnes rostou o necelých 3,2%. Za pozornost stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO), které dnes naopak jdou proti trhu a akcie ztrácí více než 4,5%.

Z indexu S&P 500 se dnes daří akciím společnosti Edison International (EIX) 4,8% a také technologické společnosti výrobce paměťových desek Micron Technology (MU) 6% a Citigroup (C) necelých 7,4%. Naopak se dnes nedaří akciím Viatrix (VTRS) -3,1% a farmaceutické společnosti AbbVie (ABBV) -2,7%.

Podnikové zprávy

JPMorgan zveřejnila výsledky, výnosy z obchodování dluhopisů, měn a komodit pozitivně překvapily

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/305274-denni-report-streda-15-01-2025>