

Denní report - úterý 07.01.2025

8.1.2025 - Jakub Němec | Solidis

Pražská burza obrátila směr včerejšího vývoje a měřeno indexem PX posílila o 0,61% na 1 786 bodů.

Obchodní bilance v národním pojetí (listopad):

aktuální hodnota: 23,6 mld. Kč

očekávání trhu: 18,6 mld. Kč

předchozí hodnota: 11,0 mld. Kč

Devizové rezervy (prosinec):

aktuální hodnota: \$146,4 mld.

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: \$148,3 mld. / revize \$148,3 mld.

Nejvyšší přírůstek registrovala Moneta Money Bank, která po nákupním doporučení od HSBC s cílovou cenou 170 Kč, posílila o 2,10% se závěrečnou cenou nad 126 Kč. Solidní přírůstek zaznamenal i Čez a to 1,32% na metu 1 000 Kč při nejvyšším denním objemu 124 mil. Kč. Akcie Colt CZ se zvedly o 0,30% na 679 Kč a Komerční banka posílila o 0,46% na 866 Kč. Naopak Erste Bank klesla o mírných -0,20% na 1 463 Kč. Pojišťovna Vig stagnovala na 767 Kč a Kofola na 399 Kč.

08:00 Maloobchodní tržby (m-m) (listopad): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -1,5 %

08:00 Maloobchodní prodeje (bez sezónního očištění) (y-y) (listopad): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 3,6 %

08:00 Podnikové objednávky (m-m) (listopad): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -1,5 %

08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (listopad): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 5,7 %

Úterní seanci uzavřel index DAX růstem o 0,62 %. Nejvíce se dařilo společnosti Daimler Truck Holding (+4,5 %), Sartorius (+4,0 %) a Beiersdorf (+3,3 %). Naopak ztrácely akcie Siemens Energy (-1,5 %), u jejichž akcií bylo sníženo doporučení z "hold" na "sell" ze strany analytické společnosti mwb research. Ztrácely rovněž akcie Zalando (-1,3 %) a E.ON (-1,2 %). Rovněž evropský index STOXX600 dnes posiloval. Nejvíce rostly segmenty energií (+1,04 %), informačních technologií (+0,65 %) a zdravotní péče (+0,52 %). Odepisovaly dnes segmenty nemovitostí (-0,61 %), utilit (-0,40 %) a komunikačních služeb (-0,18 %)

CPI odhad (y-y) (prosinec - předběžný):

aktuální hodnota: 2,4 %

očekávání trhu: 2,4 %

předchozí hodnota: 2,2 %

CPI (m-m) (prosinec - předběžný):

aktuální hodnota: 0,4 %

očekávání trhu: 0,4 %

předchozí hodnota: -0,3 %

CPI jádrový (y-y) (prosinec - předběžný):

aktuální hodnota: 2,7 %
očekávání trhu: 2,7 %
předchozí hodnota: 2,7 %

Míra nezaměstnanosti (listopad):

aktuální hodnota: 6,3 %
očekávání trhu: 6,3 %
předchozí hodnota: 6,3 %

11:00 Spotřebitelská důvěra (prosinec - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -14,5

11:00 Důvěra ve službách (prosinec): očekávání trhu: 5,7, předchozí hodnota: 5,3

11:00 Důvěra v průmyslu (prosinec): očekávání trhu: -11,6, předchozí hodnota: -11,1

11:00 Ekonomická důvěra (prosinec): očekávání trhu: 95,6, předchozí hodnota: 95,8

11:00 PPI (m-m) (listopad): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 0,4 %

11:00 PPI (y-y) (listopad): očekávání trhu: -1,4 %, předchozí hodnota: -3,2 %

Obchodní bilance (listopad):

aktuální hodnota: -78,2 mld.
očekávání trhu: -\$78,3 mld.
předchozí hodnota: -\$73,8 mld. / revize: -73,6 mld.

Nové pracovní pozice JOLTs (listopad):

aktuální hodnota: 8098 tis.
očekávání trhu: 7750 tis.
předchozí hodnota: 7744 tis.

13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (3. ledna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --

14:15 Změna zaměstnanosti ADP (prosinec): očekávání trhu: 140 tis., předchozí hodnota: 146 tis.

14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (4. ledna): očekávání trhu: 215 tis., předchozí hodnota: 211 tis.

14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. prosince): očekávání trhu: 1862 tis., předchozí hodnota: 1844 tis.

16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (listopad - konečný): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,2 %

16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (3. ledna): očekávání trhu: -2000 tis., předchozí hodnota: -1178 tis.

V úterní seanci americké indexy korigují pondělní růst a index Dow Jones tak oslabuje o -0,42% a širší index S&P 500 také koriguje o - 1,11%. Investoři jsou zatím pozitivně naladěni a v hledáčku se tak ocitají především technologické firmy, kde analytici odhadují, že zisky firem v tomto odvětví se letos meziročně zvýší o cca 20%. Celkový růst trhu je také podporován zprávou listu Washington Post, že nová cla nově zvoleného prezidenta Donalda Trumpa zřejmě nebudou plošně zaměřená, ale budou se týkat jen části dovozu. Podle analytiků by takové pojetí cel znamenalo zásadní změnu proti

předvolební rétorice, kdy Trump hovořil o plošných clech a to ve výši 10 až 20%. Již dříve analytický sektor upozorňoval, že plošná cla by byla pro USA významným proinflačním rizikem. Výnosy amerických 10 letých US bondů nyní již dosahují úrovně lehce nad 4,6% a spekuluje se, že se vydají k 5% úrovni. Jejich růst může být důvodem odrazu očekávaného růstu veřejných dluhů nebo vysokých rozpočtových deficitů a též neochoty tuto situaci řešit na obou stranách US politického spektra. Dolar na páru s eurem Dolar na páru s eurem dnes s rostoucími US výnosy posiluje o 0,41% tj. 1,0346 USD/EUR.

V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která i přes posilující dolar dnes přidává 0,9% a dostává se k úrovni lehce nad 74,2 USD/barel. tato situace příznivě nahrává akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie těžebního obra Exxon Mobil (XOM) dnes přidávají na své tržní ceně cca 1% a ještě lépe jsou na tom akcie brazilského těžaře Petrobrasu (PBR), které atakují cca 2,9%. V kladných úrovních se pohybují také akcie známého těžaře Occidentalu Petroleum (OXY), jež se přehouply nad 1,6% a podobně jsou na tom akcie konkurenta Marathonu Petroleum (MPC) cca 0,5% a solidně si vedou také akcie britské skupiny BP (BP), které přidávají více než 2,3%. Za zmínku stojí také akcie francouzského výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB). Které rostou o více než 1,2% a také akcie jeho amerického konkurenta Halliburtonu (HAL) jsou na tom podobně v zeleném s nárůstem cca 0,5%.

S rostoucími výnosy US bondů se daří žlutému kovu, který posiluje o 0,5% a zlato se tak dostává k úrovni 2 662 USD/Troy. unci. Tato situace nahrává do karet akciím v těžebním sektoru zlata a tak akcie největšího kanadského těžaře zlata Barrick Gold (GOLD) posilují o více než 0,5% a také akcie jeho konkurenta Newmontu (NEM) jsou na tom ještě lépe se ziskem 0,5%. Za pozornost stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO), které si připisují zisk necelé 0,1%.

Z indexu S&P 500 se dnes daří americkému výrobcí vakcín Moderna (MRNA) 12%. a to dle agentury Bloomberg v reakci na první úmrtí na ptačí chřipku v USA. Moderna je jednou z hlavních společností, jež vyvíjí vakcínu na ptačí chřipku. Hned v závěsu se daří technologické společnosti Micron (MU) 2,8%, kde společnost se stala novým dodavatelem Nvidie na výrobu nových grafických karet. Naopak se nedaří akciím Palantir technologies (PLTR) -7,8% a také akciím majitelům výrobce výletních lodí Norwegian Cruise Line Holdings (NCLH) se ztrátou -0,7%.

Jakub Němec
Fio banka, a.s.
Prohlášení

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/304972-denni-report-utery-07-01-2025>

<https://tiskovky.allnews.cz/post/99856-denni-report-utery-07-01-2025>