

Denní report - středa 12.02.2025

12.2.2025 - Michal Bárta | Fio bank

ČR: Pražská burza posílila především díky Komerční bance a Erste Bank, SRN: Frankfurtská burza potřetí tento týden posilovala, Siemens Energy rostla po výsledcích za 1Q, **USA:** Index Dow Jones se drží v červených úrovních.

Pražská burza

Hlavní zprávy

CPI (m-m) (leden - konečný):

aktuální hodnota: 1,3 %

očekávání trhu: 1,3 %

předchozí hodnota: 1,3 %

CPI (y-y) (leden - konečný):

aktuální hodnota: 2,8 %

očekávání trhu: 2,8 %

předchozí hodnota: 2,8 %

Očekávané události

10:00 Běžný účet platební bilance (prosinec): očekávání trhu: 7,35 mld., předchozí hodnota: 30,01 mld.

Popis trhu

Pražská burza v tomto týdnu potřetí posílila a celkově už popáté v řadě, když si dnes měřeno indexem PX polepšila o 1,12% na hodnotu 1 962. Tahounem růstu se podobně jako včera staly dvě bankovní emise, a to Erste Bank s nárůstem o 1,96% na 1 610 Kč a především Komerční banka se ziskem 3,07% na 1 041 Kč. Komerční banka zároveň registrovala nejvyšší zobchodovaný objem, který dosáhl nadprůměrné úrovně 464 mil. Kč a titul tak od reportu výsledků z minulého týdne přidal již přes 15%. Akcie Colt CZ si potom polepšily o 0,85% na 710 Kč, pojišťovna Vig se zvedla o 1,09% na 837 Kč a Kofola posílila o 1,88% na 433 Kč. Naopak pokles o -1,07% na 1 020 Kč zaznamenal Čez a akcie Doosan Škoda Power odepsaly -1,99% na 296 Kč.

Podnikové zprávy

Photon Energy dle předběžných čísel doručí horší výnosy a zisk EBITDA, než společnost očekávala

Moneta: PKO BP Securities zvyšuje cílovou cenu na 149 Kč, ale snižuje doporučení na „hold“

Komerční banka: PKO BP Securities zvyšuje cílovou cenu na 1160 Kč se stálým doporučením "buy"

Fitch potvrzuje rating Erste Group Bank na stupni „A“ se stabilním výhledem

Německo

Hlavní zprávy

Běžný účet platební bilance (prosinec):

aktuální hodnota: 24,0 mld. EUR

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 24,1 mld. / revize 21,9 mld. EUR

Očekávané události

08:00 CPI (m-m) (leden - konečný): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,2 %

08:00 CPI (y-y) (leden - konečný): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,3 %

08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (leden - konečný): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,2 %

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

Popis trhu

Německé akcie měřené indexem DAX dnes posilovaly o 0,5 % na 22148,03 b. Nejvíce se dařilo společnosti zabývající se energetickou infrastrukturou **Siemens Energy** (+5 %) po reportu výsledků za 1Q FY 2025. Společnost v 1Q reportovala meziroční **nárůst výnosů** o 17 % na 8,94 mld. EUR při konsensu 8,45 mld. EUR, **čistý zisk** meziročně poklesl o 84 % na 252 mil. EUR. Posilovaly taktéž akcie chemického konglomerátu **BASF** (+2,8 %) a bankovního domu **Deutsche Bank** (+2,3 %). Své výsledky včera večer po uzavření trhů reportoval i tvůrce trhu **Deutsche Börse** (+1,5 %). Odepisovaly akcie nemovitostní společnosti **Vonovia** (-3,4 %), energetické **RWE** (-2,1 %) a výrobce nákladních automobilů **Daimler Truck** (-2,1 %).

Celoevropský index STOXX Europe 600 dnes mírně posiluje o 0,11 %. Sektorově se daří zbytné spotřebě (+0,79 %), komunikačním službám (+0,66 %) a financím (+0,62 %). Ztrácí sektory utilit (-1,02 %), nemovitostí (-0,74 %) a zdravotní péče (-0,12 %).

Podnikové zprávy

Německé akcie v úvodu na zelené nule, Morgan Stanley změnil doporučení u akcií Sartorius a Merck

Deutsche Börse v roce 2024 dle očekávání, společnost navýšila dividendu za rok 2024 meziročně o 5 %

Eurozóna

Očekávané události

11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (prosinec): očekávání trhu: -3,1 %, předchozí hodnota: -1,9 %

11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očistěno) (prosinec): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: 0,2 %

USA

Hlavní zprávy

CPI (m-m) (leden):

aktuální hodnota: 0,5 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: 0,4 %

Jádrový CPI (m-m) (leden):

aktuální hodnota: 0,4 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: 0,2 %

CPI (y-y) (leden):

aktuální hodnota: 3,0 %

očekávání trhu: 2,9 %

předchozí hodnota: 2,9 %

Jádrový CPI (y-y) (leden):

aktuální hodnota: 3,3 %

očekávání trhu: 3,1 %

předchozí hodnota: 3,2 %

Změna zásob surové ropy podle EIA (7. únor):

aktuální hodnota: 4070 tis.

očekávání trhu: 2305 tis.

předchozí hodnota: 8664 tis.

Očekávané události

14:30 Index výrobních cen (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,2 %

14:30 Jádrový PPI (m-m) (leden): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0 %

Popis trhu

Ve středeční seanci americké indexy směřují jižním směrem a index Dow Jones ztrácí 0,76% a širší index S&P 500 se pohybuje také v červených a odepisuje si 0,5%. Akcie klesají po inflačním reportu CPI v Lednu, který meziročně vzrostl o 3% , když analytici očekávali růst jen o 2,9%. Mezi investory panuje také obava a to zejména po komentářích od J. Powella, že centrální banka nebude spěchat se snižováním úrokových sazeb a to hlavně kvůli silnému trhu práce. Jistou obavu u investorů vyvolává i americký prezident Donald Trump, který oznámil zavedení 25 procentních cel na dovoz hliníku a oceli do Spojených států. Dolar na páru s eurem mírně oslabuje o 0,3% tj. 1,0393 USD/EUR.

V centru zájmu investorů je také ropa a podle dnešního reportu ke dni 5,2. vzrostly o 4,07 mil. barelů, když trh předpokládal nižší růst o 2,305 mil. barelů. Lehká ropa WTI v reakci na report zásob od EIA a data ohledně indexu CPI koriguje o 2,7% a dostává se k úrovni 71,3 USD/barel. Tato situace nehraje do karet akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie ropného obra Exxon Mobil (XOM) ztrácí více než 3,6% a také akcie konkurenta Marathonu Petroleum (MPC) si odepisují cca

3,8%. K jihu směřují také akcie brazilského Petrobrasu (PBR), který ztrácí více než 2,3% a také akcie známého těžaře APA (APA) si ubírají z tržní ceny cca 4,5%. Naopak se daří akciím britské společnosti BP, jež v předchozím oznámila dobré výsledky za 4Q. a vstup strategického investora a potvrdila buy back svých akcií. Akcie BP (BP) si dnes připisují cca 0,5%. Korekcí dnes prochází také akcie francouzského výrobce a dodavatele těžebního zařízení Schlumbergeru (SLB), jež ztrácí cca více než 0,7% a také akcie amerického konkurenta Halliburtonu (HAL) si dnes odepisují cca 1,9%

Po reportu inflačních dat CPI dnes koriguje žlutý kov, který oslabuje o 0,2% a zlato se tak dostává k úrovni 2 926 USD/Troy. unci. Vyšší inflační čísla nahrávají akciím v těžebním sektoru zlata a tak akcie největšího kanadského těžaře zlata Barrick Gold (GOLD) dnes rostou o solidních více než 6,5% a také akcie konkurenta Newmontu (NEM). si připisují zisk cca 2,8% Za zmínku stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold (GOLD) přidává mírných cca 0,9%.

Poměrně dobře si dnes vedou akcie internetového čínského prodejce Alibaba (BABA), kde podle zpráv serveru The Information začal Apple spolupracovat se společností Alibaba na spuštění funkční umělé inteligence na telefonech iPhone v Číně a podle nejmenovaných zdrojů již obě společnosti jsou ve stavu předkládání funkce AI ke schválení čínskému regulátorovi. Akcie Alibaba (BABA se tak dnes těší zájmu investorů a posilují o cca 4,8%.

Za zájem investorů dnes stojí také akcie zdravotnické společnosti CVS Health Corp (CVS) (+15 %) po reportu výsledků za 4Q. Výsledky byly nad očekáváním Wall Street. Společnost taktéž zveřejnila výhled pro celý rok 2025.

Podnikové zprávy

Společnost CVS Health reportovala výsledky za 4Q nad očekáváním a zveřejnila výhled pro rok 2025

Společnost Kraft Heinz se potýkala ve 4Q s nižším objemem prodeje, výhled je pod konsensem trhu

Americké akcie v úvodu oslabují, Společnost Wabtec klesá po výsledcích za 4Q

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reports/306415-denni-report-streda-12-02-2025>