

Denní report - pondělí 03.03.2025

3.3.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

ČR: Pražská burza zahájila nový týden pozitivně, SRN: Frankfurtská burza výrazně posílila, tahouny byly akcie zbrojařských společností, USA: Zámorské akcie výrazně oslabily

Pražská burza

Hlavní zprávy

Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (únor):

aktuální hodnota: 47,7 b.

očekávání trhu: 47,1 b.

předchozí hodnota: 46,6 b.

Bilance státního rozpočtu (únor):

aktuální hodnota: -68,6 mld. Kč

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: -11,2 mld. Kč

Popis trhu

Pražská burza těžila z pozitivního sentimentu na západoevropských burzách a měřeno indexem PX posílila o 0,94% na hodnotu 1 994. Erste Bank korigovala část pátečních povýsledkových ztrát a přidala 1,88% na 1 651 Kč. Moneta Money Bank stoupla o 2,65% s oceněním u 140 Kč a Komerční banka si polepšila o 0,48% na 1 048 Kč. Akcie Colt CZ profitovaly z dobré výkonnosti západoevropského zbrojního sektoru a zvedly se o 2,34% na 745 Kč. Naopak Čez klesl o -0,39% na 1 019 Kč a akcie Doosan Škoda Power ubraly -1,47% na 335 Kč. Kofola potom ztratila -2,09% na 421 Kč.

Podnikové zprávy

Erste: Mediobanca zvyšuje cílovou cenu akcií na 75 EUR se stávajícím doporučením "outperform"

Komerční banka se stala 100% vlastníkem společnosti SGEF CR

Erste: Autonomous Research snižuje cílovou cenu akcií na 65,89 EUR s novým doporučením "neutral"

Erste: JP Morgan zvyšuje cílovou cenu akcií z 63 EUR na 67 EUR při stálém doporučení "overweight".

Německo

Hlavní zprávy

Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (únor - konečný):

aktuální hodnota: 46,5 b.

očekávání trhu: 46,1 b.

předchozí hodnota: 46,1 b.

Popis trhu

Tahouny pondělního výrazného růstu byly akcie zbrojařských společností v čele s **Rheinmetall** (+13,7 %) a **Airbus** (+5,9 %). Akcie těžily z plánů Evropy na zvýšení výdajů na zbrojení. Posílily rovněž akcie automobilek poté, co předsedkyně Evropské komise **Ursula von der Leyen** uvedla, že Evropská unie poskytne automobilkám tříletou lhůtu na splnění cílů v oblasti emisí CO₂, které byly původně stanoveny na letošní rok. Pozitivní nálada je patrná i na evropském **indexu STOXX Europe 600**, který roste o 1,12 % na 563,37 b. Tahouny jsou opět akcie zbrojařských společností, mezi nimi například **Leonardo**, **Thales Group** nebo **Kongsberg Gruppen**. Největší zisky vykazují sektory průmyslu (+2,05 %), informačních technologií (+1,74 %) a financí (+1,39 %). Naopak ztráty zaznamenávají pouze sektory nemovitostí (-1,16 %) a utilit (-0,84 %).

Podnikové zprávy

Evropská unie poskytne automobilkám volnost při plnění CO₂ cílů

Německé akcie v úvodu na zelené nule, Rheinmetall a další evropští zbrojaři výrazně rostou

Eurozóna

Hlavní zprávy

Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (únor - konečný):

aktuální hodnota: 47,6 b.

očekávání trhu: 47,3 b.

předchozí hodnota: 47,3 b.

CPI odhad (y-y) (únor - předběžný):

aktuální hodnota: 2,4 %

očekávání trhu: 2,3 %

předchozí hodnota: --

CPI (m-m) (únor - předběžný):

aktuální hodnota: 0,5 %

očekávání trhu: 0,4 %

předchozí hodnota: -0,3 %

CPI jádrový (y-y) (únor - předběžný):

aktuální hodnota: 2,6 %

očekávání trhu: 2,5 %

předchozí hodnota: 2,7 %

Očekávané události

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

USA

Hlavní zprávy

Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (únor - konečný):

aktuální hodnota: 52,7 b.
očekávání trhu: 51,6 b.
předchozí hodnota: 51,6 b.

Stavební výdaje (m-m) (leden):

aktuální hodnota: -0,2 %
očekávání trhu: -0,1 %
předchozí hodnota: 0,5 %

ISM ve výrobě (únor):

aktuální hodnota: 50,3 b.
očekávání trhu: 50,8 b.
předchozí hodnota: 50,9 b.

Cenový index ISM (únor):

aktuální hodnota: 62,4 b.
očekávání trhu: 56,3 b.
předchozí hodnota: 54,9 b.

Popis trhu

Zámořské akcie na rozdíl od těch evropských během první obchodní seance týdne výrazně oslabily. Výprodeje odstartovalo zveřejnění slabšího ISM indexu ve výrobě, který mezi investory vyvolal obavy o kondici americké ekonomiky. DJIA uzavřel seanci se ztrátou 1,48%, index SP500 ztratil 1,76%, zatímco kompozitní NASDAQ klesl o 2,64%. Díky oslabující ropě se nedařilo energetickým titulům (-3,5%). Výrazně ztrácely informační technologie (-3,5%) včele s Nvidií (NVDA -9,5%) a sektoru zbytné spotřeby (-2,3%). Opačným směrem zamířily reality (+0,8%), sektor nezbytné spotřeby (+0,6%) a zdravotnické tituly (+0,4%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl dodavatel serverů Super Micro Computer (SMCI -13%) následovaný již zmiňovanou Nvidií. Na obě společnosti dolehly zprávy o jejich vyšetřování ohledně možného porušení vývozních opatření do Číny. Opačným směrem zamířil pojišťovací broker Erie Indemnity (ERIE +5,2%). Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Oslabila ropa (-1,9%), kukuřice (-2,8%) a pšenice (-1,5%). Posílilo naopak zlato (+1,3%), stříbro (+2,4%), měď (+1,0%) a zemní plyn (+8,4%).

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reports/307164-denni-report-pondeli-03-03-2025>