

Denní report - čtvrtek 13.03.2025

13.3.2025 - Michal Bárta | Fio bank

ČR: Akcie na pražské burze rostly, ČEZ po výsledcích +1,73 %, SRN: Frankfurtská burza ve čtvrtek oslabila, USA: S&P 500 odepisuje 1,37 %

Pražská burza

Hlavní zprávy

Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (leden):

aktuální hodnota: 2,8 %

očekávání trhu: 4,2 %

předchozí hodnota: 6,2 %

Popis trhu

Akciím na pražské burze se dnes dařilo. Po výsledcích rostly akcie ČEZ o 1,73 % na 1061 Kč, když ČEZ reportoval meziroční růst zisku EBITDA o 25,5 % na 37,4 mld. Kč (trh čekal 31,2 mld. Kč). Akcie hned v úvodu dne odskočily od včerejší závěrečné ceny k 1060 Kč, kde také po závěrečné aukci zakončily. Celkem se na ČEZu zobchodovalo 325 mil. Kč. Dařilo se také akciím VIG, které pokračovaly v růstu z předchozích dnů o 2,52 %. Z finančních titulů dále rostla Moneta (+0,71 %) a Erste (+0,53 %). Komerční banka dnes zakončila beze změny při 1071 Kč. Beze změny se obchodovaly také akcie Colt, akcie Doosan Power dnes připsaly 0,61 % na 332 Kč, a zítra společnost představí své předběžné finanční výsledky. Se ziskem dále zakončily akcie Kofola (+0,23 %), ve ztrátě naopak uzavřely akcie Philip Morris (-0,34 %). Index PX dnes vzrostl o 0,85 % na 2029,58 b.

Podnikové zprávy

ČEZ: výsledky hospodaření za 4Q 2024 (+komentář analytika)

ČEZ: pohled na vývoj cen elektřiny, budoucí zisky a dividendy

Německo

Očekávané události

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

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

08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (únor - konečný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %

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

Popis trhu

Německé akcie měřené indexem DAX ve čtvrtek oslabily. Dařilo se akciím energetické společnosti **RWE** (+2,7 %), výrobce stavebních materiálů **Heidelberg Materials** (+2 %) a zbrojaře **Rheinmetall** (+1,8 %). Mírně posílily i akcie zajišťovny **Hannover Re** (+0,7 %) po reportu výsledků za rok 2024. Oslabily akcie výrobce nákladních vozidel **Daimler Truck** (-4,4 %) po zprávách o možném zmírnění regulací emisí od šéfa americké Agentury pro ochranu životního prostředí (EPA), což by dle Bloombergu mohlo ohrozit očekávané zlepšení ziskovosti, která by byla poháněna novými nákupy. Nedařilo se taktéž akciím zdravotnické společnosti **Fresenius Medical Care** (-4 %) a chemické společnosti **Brenntag** (-3,3 %).

Celoevropský index STOXX Europe 600 mírně oslabuje. Sektorově se zde daří komunikačním službám (+1,1 %), energiím (+0,91 %) a utilitám (+0,64 %). Odepisují sektory informačních technologií (-1,23 %), průmyslu (-0,77 %) a zbytné spotřeby (-0,7 %).

Eurozóna

Hlavní zprávy

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

aktuální hodnota: 0,0 %

očekávání trhu: -0,8 %

předchozí hodnota: -2,0 %

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

aktuální hodnota: 0,8 %

očekávání trhu: 0,6 %

předchozí hodnota: -1,1 %

USA

Hlavní zprávy

Index výrobních cen (m-m) (únor):

aktuální hodnota: 0,0 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: 0,4 %

Jádrový PPI (m-m) (únor):

aktuální hodnota: -0,1 %

očekávání trhu: 0,3 %

předchozí hodnota: 0,3 %

Index výrobních cen (y-y) (únor):

aktuální hodnota: 3,2 %

očekávání trhu: 3,3 %

předchozí hodnota: 3,5 %

Jádrový PPI (y-y) (únor):

aktuální hodnota: 3,4 %

očekávání trhu: 3,5 %

předchozí hodnota: 3,6 %

Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (8. března):

aktuální hodnota: 220 tis.

očekávání trhu: 225 tis.

předchozí hodnota: 221 tis.

Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (1. března):

aktuální hodnota: 1870 tis.

očekávání trhu: 1888 tis.

předchozí hodnota: 1897 tis.

Změna zásob plynu podle EIA (7. března):

aktuální hodnota: -62 kubických stop

očekávání trhu: -50 kubických stop

předchozí hodnota: -80 kubických stop

Očekávané události

15:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (březen - předběžný): očekávání trhu: 63, předchozí hodnota: 64,7

Popis trhu

Americké akciové trhy jsou opět uprostřed celní přestřelky, kterou rozpoutal Donald Trump. Tentokrát to jiskří přes Atlantik, když EU uvalila cla na vybrané americké produkty v čele s whiskey a motocykly Harley Davidson. Trump ve svém každodenním poselství pohrozil 200% cly na dovoz evropských alkoholických výrobků jako pivo nebo šampaňské. Pokud pomineme naprostou nepredikovatelnost současné americké politiky, tak trhy nejvíce reflektují sílící hrozbu citelného zvýšení inflace jako přímý důsledek uvalení cel. Příjemné překvapení přinesl nižší růst únorových výrobních cen, avšak ani to tržní náladu nevylepšilo.

Pod tlakem jsou všechny sektory indexu S&P 500. Nejhuře jsou na tom společnosti ze sektoru nezbytné spotřeby následované sektorem komunikací. Na červené nule jsou sektory základních materiálů a utilit.

Z jednotlivých akcií dnes vyčnívá růst **Intel**, který od příštího týdne jmenuje Lip-Bu Tan jako nového CEO. Lip-Bu Tan má za sebou kariéru ve společnostech jako Softbank nebo Hewlett Packard. Solidní kvartální výsledky představil diskontní řetězec **Dollar General**, který překvapil především vyššími tržbami. Na opačném konci pořadí denní výkonnosti se nachází softwarová společnost **Adobe**, která svými kvartálními výsledky nezklamala, ale potvrdila svůj již minulé čtvrtletí snížený výhled a to se trhu nelíbí.

Výnosy dluhopisů dnes klesají o více než procento, americký dolar mírně posílil a na komoditním trhu oslabuje cena ropy a roste cena zlata.

Podnikové zprávy

Adobe oznámilo výsledky za 1Q, společnost dle očekávání potvrdila snížený výhled ze 4Q

Výrobce čipů Intel představil svého nového generálního ředitele

Dollar General ve 4Q nad očekáváním trhu, ziskovost byla ovlivněna optimalizací portfolia prodejen

Společnosti zabývající se umělou inteligencí zavádějí efektivnější modely, které běží na méně čípech

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/307642-denni-report-ctvrtek-13-03-2025>