

Denní report - středa 19.03.2025

19.3.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

ČR: Pražská burza prodloužila růstovou sérii, SRN: Index DAX dnes odepisoval, výsledky reportovala společnost Vonovia, USA: Index Dow Jones se pohybuje v kladných úrovních.

Pražská burza

Popis trhu

Pražská burza prodloužila růstovou sérii na šest seanci v řadě a posílila o 0,25% na hodnotu 2 093. Index PX tak opět posunul historické maximum výše. Moneta Money Bank se zvedla o 0,95% s oceněním nad 148 Kč a pojišťovna Vig vyrostla o 0,91% na 996 Kč. Akcie Colt CZ si polepšily o 1,05% na 767 Kč a Kofola poskočila o 1,60% na 444 Kč. Emise Doosan Škoda Power se zvedla o 0,30% na 336 Kč. Erste Bank přidala nepatrných 0,06% na 1 688 Kč. Naopak Čez ubral mírných -0,19% na 1 066 Kč při nejvyšším denním objemu 157 mil. Kč. Komerční banka potom oslabila o -0,36% na 1 094 Kč.

Podnikové zprávy

VIG získal téměř 49% podíl v polském finančním brokeru Phinance

Kofola oznámila akvizici Aso Vending, slovenského lídra v nápojových a jídelních automatech

Německo

Očekávané události

08:00 PPI (m-m) (únor): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,1 %

08:00 PPI (y-y) (únor): očekávání trhu: 0,01, předchozí hodnota: 0,5 %

Popis trhu

Index DAX dnes oslabil o 0,4 %. Nejméně se dnes dařilo společnosti Rheinmetall (-4,5 %), Commerzbank (-3,7 %) a Sartorius (-2,3 %). Naopak růst si připsala e-commerce společnost Zalando (+3,7 %), dařilo se taktéž akciím společnosti HeidelbergCement (+3,6 %) a Siemens Energy (+3,5 %). Před otevřením trhu reportovala společnost Vonovia (-0,94 %). Z evropského indexu STOXX600 se dnes dařilo segmentům energií (+1,51%), informačním technologiím (+0,71 %) a průmyslu (+0,45 %). Naopak ztrácely segmenty realit (-0,45 %), komunikačních služeb (-0,38 %) a zdravotní péče (-0,34 %).

Podnikové zprávy

Realitní společnost Vonovia zveřejnila výsledky za 2024 v souladu s očekáváním a potvrdila výhled

Eurozóna

Hlavní zprávy

CPI (y-y) (únor - konečný):

aktuální hodnota: 2,3 %

očekávání trhu: 2,4 %

předchozí hodnota: 2,4 % / revize: 2,5 %

CPI (m-m) (únor - konečný):

aktuální hodnota: 0,4 %

očekávání trhu: 0,5 %

předchozí hodnota: 0,5 %

CPI jádrový (y-y) (únor - konečný):

aktuální hodnota: 2,6 %

očekávání trhu: 2,6 %

předchozí hodnota: 2,6 %

Očekávané události

11:00 Stavební výroba (m-m) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0

11:00 Stavební výroba (y-y) (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,1 %

USA

Hlavní zprávy

Index žádostí o hypotéky MBA (14. březen):

aktuální hodnota: -6,2 %

očekávání trhu: --

předchozí hodnota: 11,2 %

Zásoby ropy podle EIA (14. březen):

aktuální hodnota: 1745 tis. barelů

očekávání trhu: 1000 tis. barelů

předchozí hodnota: 1448 tis. barelů

Očekávané události

13:30 Běžný účet platební bilance (4Q): očekávání trhu: -\$330,0 mld., předchozí hodnota: -\$310,9 mld.

13:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (15. března): očekávání trhu: 224 tis., předchozí hodnota: 220 tis.

13:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (8. března): očekávání trhu: 1887 tis., předchozí hodnota: 1870 tis.

13:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (březen): očekávání trhu: 9, předchozí hodnota: 18,1

15:00 Index předstihových ukazatelů (únor): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,3 %

15:00 Prodeje existujících domů (únor): očekávání trhu: 3,95 mil., předchozí hodnota: 4,08 mil.

15:00 Prodeje existujících domů (m-m) (únor): očekávání trhu: -3,2 %, předchozí hodnota: -4,9 %

15:30 Změna zásob plynu podle EIA (14. března): očekávání trhu: 4, předchozí hodnota: -62

Popis trhu

Ve středeční seanci americké indexy korigují ztráty z předchozího dne a index Dow Jones se pohybuje silnější o 0,79% a širší index S&P 500 je na tom ještě lépe se ziskem 0,87%. Dnes investoři budou bedlivě sledovat výsledky měnového zasedání FEDu, což vždy přitahuje pozornost trhu a většiny investorů, kteří se pokoušejí změřit potenciální dopadcelní politiky prezidenta Donalda Trumpa na největší ekonomiku světa. Podle analytiků se všeobecně očekává, že americká centrální banka podrží úrokové sazby beze změny a to v rozmezí 4,25 % až 4,5 %. Investoři toto již očekávají a značná pozornost bude věnována komentářům předsedy FEDu Jerome Powella a také aktualizovanému souhrnu projekcí. Zpomalení spotřebitelských výdajů by podle analytiků mohlo vyvolat obavy Fedu z růstu a přimět jej ke snižování sazeb. Bohužel volatilita kolem Trumpovy obchodní politiky, která riskuje zvýšení cen tak nechá představitele FEDu čelit potencionální bezvýchodné situaci v podobě slabší ekonomiky a zrychlení inflace. Trhy v současné době oceňují zhruba 60 bazických bodů snížení od FEDu v letošním roce. Dolar na páru s eurem dnes posiluje o 0,43% tj. 1,0898 USD/EUR.

V centru zájmu investorů je také ropa a podle reportu EIA zásoby surové ropy ke dni 14.3. vzrostly o 1,745 mil. barelů, když analytici předpokládali menší pokles 1 mil. barelů. Lehká ropa WTI i přes silnější dolar dnes posiluje o 0,5% a dostává se k úrovni nad 67 USD/barel. Tato situace je zatím příznivě nakloněna akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie těžebního obra Exxon Mobil (XOM) dnes přidávají cca 1% a ještě lépe jsou na tom akcie APA (APA), které rostou o více než 2,5%. V zelených číslech se pohybují také akcie známého těžaře Baker Hughes (BKR), které směřují severním směrem se ziskem cca 2% a také akcie Marathonu Petroleum (MPC) rostou o cca 1,2%.

Své výsledky za 3Q FY dnes reportovala potravinářská společnost General Mills (GIS). Společnosti se bohužel nepodařilo naplnit očekávání na úrovni tržeb a současně společnost snížila výhled na rok 2025. Provozní zisk meziročně poklesl o 2 % na 891,4 mil. USD. Očištěný zisk na akcii dosáhl 1,0 USD, trh očekával 0,97 USD. maloobchodní tržby v Severní Americe dosáhly meziročního poklesu o 7,2 % na 3,01 mld. USD. Očekávalo se 3,08 mld. USD. Tržby z poskytnutých potravinových služeb v Severní Americe činily 555,3 mil. USD a meziročně mírně vzrostly o 0,7 %. Trh predikoval 573,1 mil. USD. Divize produktů pro mazlíčky vygenerovala tržby ve výši 623,3 mil. USD. Meziročně poklesly o 0,1 %. Trh predikoval 638,6 mil. USD. Akcie General Mills (GIS) se dnes díky negativnímu reportu výsledků pohybují v červených se ztrátou cca 2%.

Za zmínku stojí také čínská technologická firma Tencent Holding, která za 4Q uplynulého roku vykázala meziroční růst tržeb o 11% na 172,4 mld. juanů, což je cca 23,9 mld. USD, když trh očekával 168,9 mld. juanů. Domácí tržby z prodeje her v Číně se zvedly meziročně o 23% na 33,2 mld. juanů. Samotná firma celkové zlepšení přičítá především nízké srovnávací základně a prodejnímu úspěchu některých nových her. Mezinárodní tržby se zvedly meziročně o 15% na 16 mld. juanů. Tencent provozuje největší čínskou aplikaci pro posílání zpráv WeChat, kterou používá měsíčně cca 1,38 miliardy uživatelů. Akcie Tencent Holding se tak dnes těší zájmu investorů a akcie přidávají na své tržní ceně cca 2,5%.

Z indexu S&P 500 se dnes daří po delší době akciím výrobce letadel Boeingu (BA), jež přidává

6,86%, když Brian West, finanční ředitel společnosti uvedl, že výdaje společnosti v tomto čtvrtletí budou pravděpodobně o stovky milionů dolarů nižší, než se původně očekávalo. Ke snížení výdajů by měla pomoci stabilizace provozu továren a vyprázdnění zásob již vyrobených letadel. Dále společnost Japan Airlines (JAL) oznámila, že plánuje zakoupit dalších 17 letadel Boeing 737-8, což navazuje na objednávku z roku 2023, kdy si firma objednala 21 letadel tohoto modelu. Pod tlakem jsou dnes akcie Intelu Corp. (INTC), které ztrácí 6,9% a také akcie Progressive Corp. () ztrácí cca 3,5%.

Podnikové zprávy

Gen Digital: Sadif Investment Analytics zvyšuje cílovou cenu na 36 USD a snižuje doporučení na hold

Americké akcie posilují, potravinářská společnost General Mills zveřejnila čtvrtletní výsledky

Společnost General Mills reportovala slabé organické tržby a snížila výhled na rok 2025

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/souhrn-z-trhu-reporty/307861-denni-report-streda-19-03-2025>