

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (květen): očekávání trhu: 51,8, předchozí hodnota: 52,9
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -106,1 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global / BME) (květen - konečný): očekávání trhu: 49,9, předchozí hodnota: 49,9

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 51,4, předchozí hodnota: 51,4
- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (duben): očekávání trhu: 3,1 %, předchozí hodnota: 3,2 %
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (duben): očekávání trhu: 6,2 %, předchozí hodnota: 6,2 %

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 55,3, předchozí hodnota: 55,3
- 16:00 ISM ve výrobě (květen): očekávání trhu: 53,2, předchozí hodnota: 52,7
- 16:00 Cenový index ISM (květen): očekávání trhu: 85, předchozí hodnota: 84,6
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,6 %

Aktiový výhled

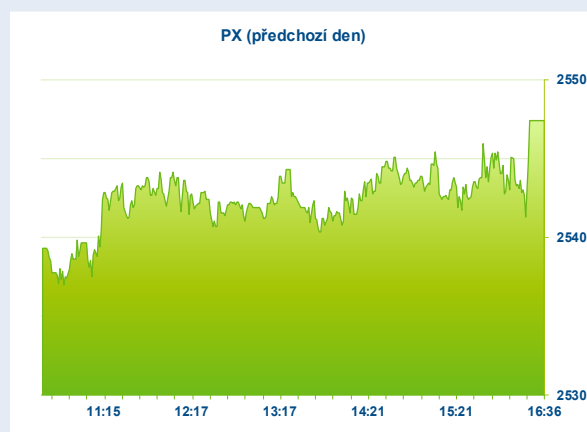
Globální akcie pohání vzhůru sázky na umělou inteligenci, asijské akcie vzrostly měřeno regionálním indexem na rekordní maxima taženy Jižní Koreou a Tchaj-wanem. Rostla však také ropa, Brent se obchoduje na 93,6 USD (+2,7 %), když průměr mezi USA a Íránem zůstává nedosažitelné. V centru pozornosti však zůstává obchod s AI, index polovodičů SOX jsou na cestě k nejlepšímu kvartálu v historii, za poslední 2 měsíce vzrostly +69 %. Z korporátních zpráv EasyJet průkopník nízkonákladového létání poutá pozornost díky možnému převzetí. LG akcie poskočily o denní limit +30 %, když CEO firmy se potká s šéfem NVDA. NVDA přitom vstupuje na trh s osobními počítači s novým čipem RTX Spark Superchip. Evropské indexy budou dle indikací futures otvírat nevýrazně, rally se jí tolik netýká. Na pražské burze proběhly v pátek v závěrečné aukci výrazné objemy díky indexům MSCI. Akcie ČEZu by měly dále umazávat propad z minulého týdne, společnost dnes navíc pořádá valnou hromadu.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	30583,5	0,59
DJIA	51098	0,04
S&P 500	7618	0,29
DAX	25120	-0,23
Euro Stoxx 50	6047	-0,28
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	66934,33	0,91
Shanghai Composite	4058,11	-0,26
Hang Seng	25416,01	0,93
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	26972,62	0,20
S&P 500	7580,06	0,22
Dow Jones Ind. Avg.	51032,46	0,72
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1657	-0,02
EUR/CZK	24,284	0,09
USD/CZK	20,825	0,09
USD/JPY	159,46	0,13
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4516,9	-1,29
Ropa	87,94	3,09

1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Česká republika

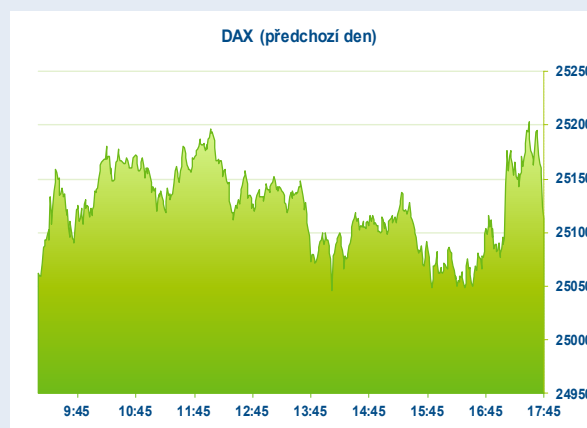
Akcie na pražské burze v závěru týdne plošně přispívaly. Po rebalanci indexů sledujeme po závěrečné aukci zvýšené objemy, například objem na ČEZu po uzavření trhu činí 948 mil. Kč, na bankách pak činil celkový obrat 1,05 mld. CZK. Nejsilněji zakončily akcie Gevorkyan (+2,0 %) a Philip Morris (+1,85 %), dařilo se dále Erste (+1,62 %), VIG (+1,54 %), Komerční banka (+1,28 %) a Colt (+0,95 %). Posilovaly dále akcie Doosan Power (+0,8 %), ČEZ (+0,56 %), Kofola (+0,19 %), CSG (+0,16 %) a Moneta (+0,11 %). Index PX připsal 1,02 % na 2547,39 b.



Německo

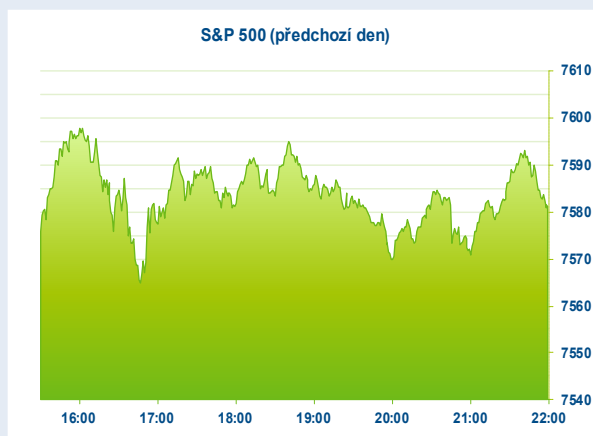
Páteční obchodování uzavřel index DAX v mírně zelených číslech. Největší růst ze společností zastoupených v indexu si připsaly akcie Scout24 (+3,7 %), SAP (+2,4 %) a Zalando (+2,2 %). Nejvíce ztrátové byly akcie Beiersdorf (-3,5 %). Stejný pokles zaznamenaly akcie Bayer (-3,5 %), přičemž analytik ze společnosti Jefferies nastavil cílovou cenu na 40 EUR s doporučením „hold“. Odepisovaly také akcie společnosti Symrise (-2,4 %).

Evropský index STOXX600 zakončil den také pouze kosmetickým růstem, a to o 0,06 %. Posílily především sektory financí (+0,66 %), průmyslu (+0,32 %) a komunikačních služeb (+0,15 %). Naopak nedařilo se nezbytné spotřebě (-1,41 %), utilitám (-0,53 %) a materiálům (-0,30 %).



USA

Zámožské akciové indexy zakončily obchodování v kladných číslech a zaznamenaly devátý ziskový týden v řadě, což představuje nejdelší růstovou sérii od roku 2023. Hlavním motorem trhu byly naděje na prodloužení příměří v Íránu a přetrvávající optimismus spojený s investicemi do umělé inteligence. Index Dow Jones vzrostl o 0,72 % na 51032,46 bodu, širší S&P 500 posílil o 0,22 % na 7580,06 bodu a technologický Nasdaq Composite si připsal 0,2 % na hodnotu 26972,62 bodu. V rámci jednotlivých sektorů indexu S&P 500 dominovaly informační technologie se ziskem 1,9 % a finanční sektor, který přidal 0,6 %. Naopak nejvýraznější pokles postihl nezbytnou spotřebu, která odepsala 2 %. Oslabily také komunikační služby o 1,7 %, energie o 1,1 % a základní materiály o 0,4 %. Mezi neúspěšnější tituly dne se zařadila společnost Dell Technologies (DELL), jejíž akcie vskočily o 33 % díky silnému korporátnímu výhledu. Výrazný růst zaznamenala také firma NetApp (NTAP) se ziskem 22 %, následovaná ServiceNow (NOW) s nárůstem o 14 %. Dařilo se i společnostem IBM (IBM) a Hewlett Packard Enterprise (HPE), které shodně posílily o 13 %. Na opačné straně trhu propadly akcie Clorox (CLX) o 6,4 % a ResMed (RMD) o 6,3 %. Oslabení postihlo také Intel Corp (INTC) o 5,1 %, Cboe Global Markets (CBOE) o 4,7 % a Skyworks Solutions (SWKS) o 4,4 %. Na komoditním trhu dál klesala ropa, když severoamerická lehká WTI odepsala 1,1 % na 87,88 dolaru za barel. Tento pokles ulevil obavám z inflace a pomohl dluhopisovému trhu k nejlepšímu týdnu od začátku válečného konfliktu, přičemž výnos desetiletých amerických vládních dluhopisů mírně klesl na 4,43 %. Spotové zlato posílilo o 1,1 % na 4546,03 dolaru za uncii. Americký dolar vykazoval minimální změny a mírně oslabil vůči euru i britské libře. Bitcoin se obchodoval bez větších výkyvů kolem úrovně 73499 dolarů.



Změna kursu futures na americké indexy se počítá vzhledem k poslednímu vypořádání předchozího dne v 22:15. Změna kursu futures na DAX a Euro Stoxx 50 se počítá vzhledem k 22:30 předchozího dne. Změna kursu japonského indexu Nikkei 225 se počítá vzhledem k uzavření předchozí den v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Sengu se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 9:20. Do této doby se index také obchoduje, uvedená hodnota tedy není závěr dnešního dne, ale poslední zachycený kurs v probíhajícím obchodování. Změna kursu měnových párů se počítá vzhledem k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).