

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 47,8, předchozí hodnota: 47,8
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 48,6, předchozí hodnota: 48,6

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 46,4, předchozí hodnota: 46,4
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 47,5, předchozí hodnota: 47,5
- 11:00 PPI (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 3,4 %
- 11:00 PPI (y-y) (duben): očekávání trhu: 4,9 %, předchozí hodnota: 2,1 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (29. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -8,5 %
- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (květen): očekávání trhu: 120 tis., předchozí hodnota: 109 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 51, předchozí hodnota: 50,9
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 51,7, předchozí hodnota: 51,7
- 16:00 Průmyslové objednávky (duben): očekávání trhu: 4,6 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 16:00 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (duben - konečný): očekávání trhu: 7,9 %, předchozí hodnota: 7,9 %
- 16:00 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (duben - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,1 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (29. května): očekávání trhu: -3050 tis., předchozí hodnota: -3327 tis.

Akciový výhled

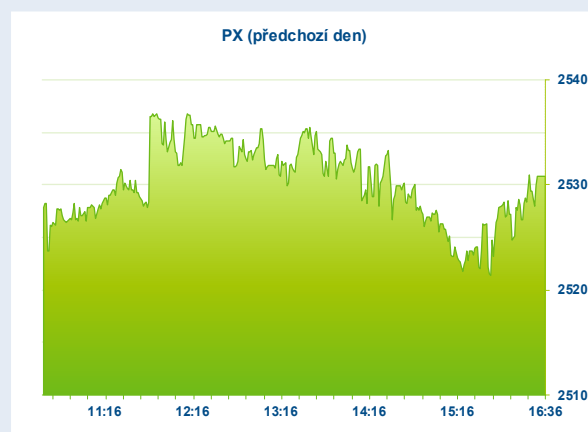
Ve středu ráno indikují futures kontrakty na indexy nevýrazné otevření pro Wall Street a mírný pokles pro Evropu (-0,3 %). V Asii zatím dominovaly technologie, opět se dařilo čipům, nových vrcholů dosáhly akcie Tokyó Electron a TSMC. SpaceX podle agentury Reuters požaduje 135 USD za akcii v rámci počáteční nabídky akcií v hodnotě 75 mld. USD. Cena ropy Brent vzrostla nad 97 USD za barel, kvůli pesimismu ohledně vyhlídek na dosažení mírové dohody na Blízkém východě. USA navrhuji nová da ve výši 10 % na dovoz od 60 obchodních partnerů po vyšetřování zboží údajně vyrobeného nucenou prací. Na konci týdne budou investoři z makročísle sledovat údaje z amerického trhu práce. Ze zajímavých pohybů jednotlivých firem lze zmínit prudký růst akcií Marvell, když šéf NVDA předpověděl, že tohle bude další firma, jejíž hodnota dosáhne 1 bil. USD. Praha včera posílila, index PX přidal +0,5 % na 2530 bodů. Den po valné hromadě se dařilo ČEZu (+2,8 %), jehož akcie posílily nad 1280 Kč. Navíc dnes se titul obchoduje na burze v poslední den s nárokem na dividendu. Aktivita na ČEZu by tak mohla pokračovat. V úterý byla pod tlakem společnost CSG (-5,8 %), jejíž akcie ztratily na 385 Kč. Nová zpráva se přitom neobjevila, ztrácel i sektor v zahraniční. Celkově dnes na burze čekáme kvůli sentimentu smíšený vývoj.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	30695,25	-0,06
DJIA	51318	-0,16
S&P 500	7618,5	-0,07
DAX	25052	-0,39
Euro Stoxx 50	6093	-0,31
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	68402,13	2,50
Shanghai Composite	4076,92	0,04
Hang Seng	25618,03	-1,61
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	27093,90	0,03
S&P 500	7609,78	0,13
Dow Jones Ind. Avg.	51307,79	0,45
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1615	-0,14
EUR/CZK	24,196	0,07
USD/CZK	20,828	0,18
USD/JPY	159,95	0,04
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4466,9	-0,80
Ropa	92,29	2,01

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

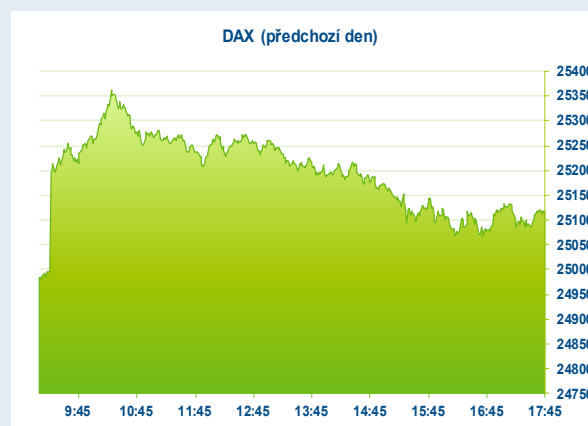
Česká republika

Pražská burza korigovala část včerejších ztrát, když si polepšila o 0,50 % na 2530 bodů. Podporou pro index PX se stal především ČEZ. Elektrárenská emise po včerejší valné hromadě přidala 2,80 % na 1287 Kč. Dařilo se taktéž bankovním emisím. Erste Bank se zvedla o 0,89 % na 2490 Kč, Moneta Money Bank posílila o 0,81 % a Komerční banka stoupla o 0,47 % na 972 Kč. Naopak zbrojovka CSG prohloubila včerejší ztráty a padla o dalších 5,75 % na 385 Kč. Pojišťovna VIG ubrala 2,28 % na 1456 Kč. Emise Colt CZ oslabila o 0,38 % na 1046 Kč a akcie Doosan Škoda Power zakončily slabší o 0,91 % na 435 Kč.



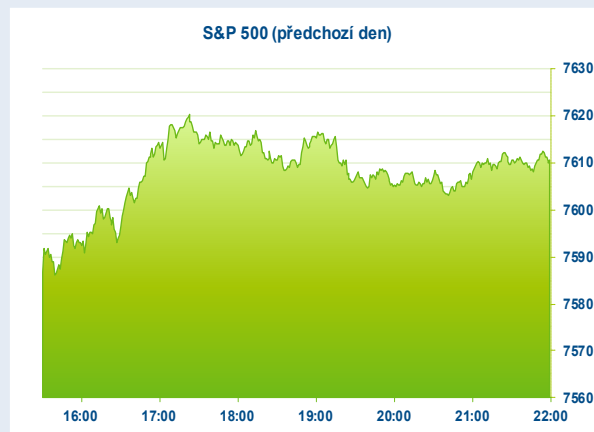
Německo

Německý index DAX uzavřel úterní obchodování růstem. Dařilo se především akciím Infineon Technologies (+9,5 %), a to poté, co polovodičová společnost STMicro zvýšila výhled výnosů z data center. Růst o 3,0 % zaznamenaly akcie Deutsche Post. Analytik z Kepler Cheuvreux přistoupil k navýšení investičního doporučení společnosti z „hold“ na „buy“. Stejný růst zaznamenaly rovněž akcie Continental. Naopak největší ztrátu zaznamenaly akcie společnosti SAP (-3,0 %), Bayer (-2,9 %) a Deutsche Boerse (-2,4 %). Evropský index STOXX600 zakončil dnešní obchodování také v zeleném. Největší růst si přispaly informační technologie (+3,7 %), materiály (+1,8 %) a zbytná spotřeba (+1,23 %). V červeném uzavřela zdravotní péče (-1,71 %), komunikační služeb (-0,32 %) a nezbytná spotřeba (-0,31 %).



USA

V USA indexy uzavírají kladně a rozšiřují tak své historické maxima. Index Dow Jones rostl o 0,45 %, když téměř polovina jeho emisí rostla. V čele pelotonu uzavírá Cisco Systems (5,5 %) a Caterpillar (5,14 %). Na opačné straně stojí Nike (- 4,79 %) a o víc než čtyři procenta klesají i softwarové společnosti Salesforce a Microsoft. Index S&P 500 poprvé uzavřel nad 7600 b. Růst byl pozvolný a to díky sektoru komunikačních služeb, kde 3,86 % odepsal Alphabet. Data z trhu práce, kdy v dubnu počet nových pozic vzrostl na 7618 tis. a dosahuje tak nejvyšší úroveň za přibližně dva roky. Vyšší poptávka po práci ukazuje silnější ekonomiku a dále polevuje tlak na snižování sazeb. Hewlett Packard Enterprise po zveřejnění kvartálních výsledků posiluje o 19,47 %. Vysoká poptávka po infrastruktuře pro umělou inteligenci zvýšila celoroční výhled a poskytuje solidní odrazový můstek i pro rok 2027. Za 2Q společnost reportovala zisk i tržby výrazně nad očekáváním, podrobnosti zde. Marvell Technology skokově posiluje o 32,48 %. Generální ředitel Nvidia, který společnost označil jako další bilionovou. Marvell Technology těží z boomu AI a poskytuje technologie pro provoz velkých AI systémů. Firma GoPro oznámila v podání na SEC podstatné pochybnosti o schopnosti pokračovat v činnosti. Tedy bez nového financování, anebo strategické transakci by mohla být nucena omezit provoz a restrukturalizovat se. Hlavním problémem je nárůst ceny paměťových čipů a omezování jejich dostupnosti. Akcie se dnes obchodovala se ziskem 4,09 %, za posledních pět let ale ztratila devadesát procent tržní kapitalizace. Mimo indexová Victoria's Secret & Co posílila o 47,44 % po navýšení odhadu ročních tržeb na USD 7,03 – 7,13 mld. Akcionáře potěšil i reportovaný zisk za 1Q ve výši USD 0,6 na akcii, který dosáhl téměř dvojnásobek očekávané hodnoty.



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 předchozího dne v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Seng 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 probíhající 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 v středoevropském čase (SEČ).