

### Očekávané události

- Dnes nejsou na programu žádné makroekonomické události.

### Akciový výhled

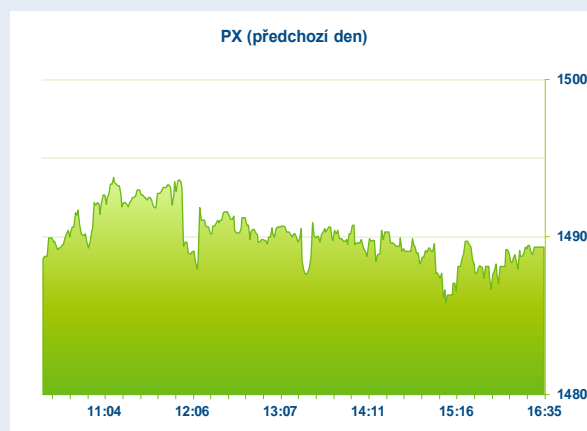
Evropské akcie budou otvírat nový týden bez větších změn, s tendencí k nepatrnému poklesu. Wall Street nakonec uzavřela v pátek v záporu, index SP500 ztratil -0,5 % na 5005 bodu. Investoři reagovali na opět vyšší inflační data (PPI). V Asii se poprvé po svátku obchodovaly akcie pevninské Číny, které rostly v reakci na slušná data ohledně cestovní aktivity. Naopak Hong Kong „vybíral“ zisky, index ztratil -0,9 %. Dnes budou americké trhy uzavřeny z důvodu svátku prezidentů. Z událostí tohoto týdne budou zajímavé úterní údaje o vývoji mezd v EU, čtvrtletní inflace a z výsledků především čísla od NVDA ve středu. V Praze uzavřel index PX v pátek na 1489 bodech (+0,5 %). Banky se opět „zelenaly“, Erste rostla +1,1 % na 1001 Kč. Moneta i KB přidaly +0,4 %, Moneta uzavřela na 102 Kč a KB na 847 Kč. U ČEZu jsme sledovali obchody lehce nad 820 Kč (+0,2 %). Dnes čekáme klidnější vývoj na domácím trhu.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	17760,25	0,09
DJIA	38712	0,04
S&P 500	5022	0,04
DAX	17132	-0,22
Euro Stoxx 50	4766	-0,27
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38470,38	-0,04
Shanghai Composite	2910,54	1,56
Hang Seng	16191,62	-0,91
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	15775,65	-0,82
S&P 500	5005,57	-0,48
Dow Jones Ind. Avg.	38627,99	-0,37
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0785	0,10
EUR/CZK	25,463	0,19
USD/CZK	23,599	0,05
USD/JPY	149,96	-0,17
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2024,1	0,48
Ropa	77,91	-0,70

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

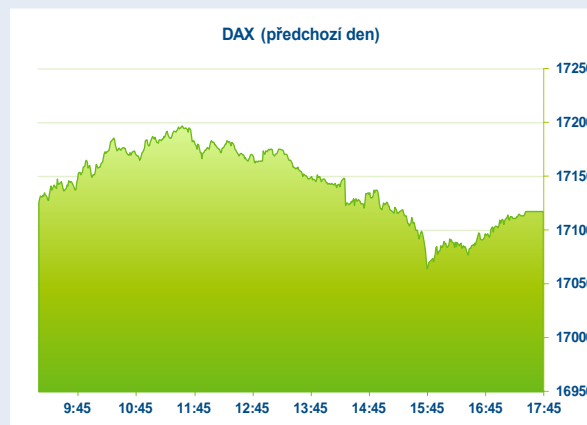
### Česká republika

Uplynulý obchodní týden se na pražské burze nesl v pozitivním sentimentu, když index PX od pondělí posílil o 2,49 % k 1488,91 b. Největší zisk si dnes připsala Erste (+1,1 %), která po závěrečné aukci zakončila korunu nad metou 1000 Kč. Největší obrat byl i dnes největší na akciích Komerční banky (192 mil. Kč), která také zakončila v plusu +0,36 % při 847 Kč. Dařilo se dále Coltu (+0,82 %), Monetě (0,39 %) či VIGu (+0,53 %). ČEZ s téměř 100milionovým objemem připsal 0,18 % a zakončil na ceně 822 Kč. Po včerejších výsledcích se prodávaly akcie Kofoly (-1,45 %), a klesal také Philip Morris (-0,5 %).



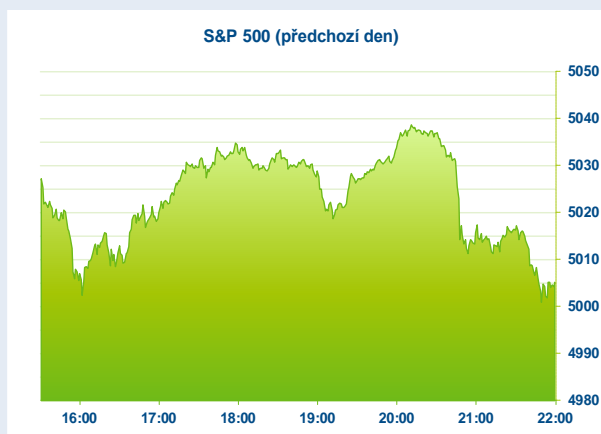
### Německo

Frankfurtská burza uzavřela v závěru týdne v zeleném. Nejvíce se dařilo akciím HeidelbergCement (+3,0 %), Rheinmetall (+2,9 %) a Sartorius (+2,1 %). Naopak se nedařilo Commerzbank (-2,3 %), Airbus (-1,7 %) a Munich Re (-1,2 %). Index STOXX Europe 600 uzavřel růstem o 0,64 % na 491,65 b. Ze sektorů nejvíce rostly materiály (+1,60 %), IT (+1 %) a průmysl (+0,9 %). Naopak klesaly utility (-0,4 %).



## USA

Americké akcie v pátek klesly poté, co byla zveřejněna zpráva o cenách výrobců, která byla horší, než se očekávalo. Index S&P 500 ztratil 24,16 bodu, tj. 0,4 %, a skončil na úrovni 5 005,57 bodu, zatímco index Nasdaq Composite ztratil 130,52 bodu, tj. 0,82 %, na 15 775,65 bodu. Index Dow Jones Industrial Average klesl o 145,13 bodu, tj. 0,37 %, na 38 627,99 bodu. Většina mega akcií klesla, přičemž nejvíce se o to zasloužil titul Meta Platforms, který je po dnešku slabší o 2,23 %. Na druhou stranu solidní zisky společností a rostoucí nadšení kolem umělé inteligence pomohly indexu S&P 500 již počtvrté v tomto roce uzavřít nad hranicí 5 000 bodů. Nejvýznamnějším AI titulem byl dnes Applied Materials, který vyskočil o 6,34 % poté, co dodavatel polovodičového vybavení předpověděl lepší než očekávané tržby za druhé čtvrtletí díky silné poptávce po pokročilých čipech používaných v umělé inteligenci.



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 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).