

### Očekávané události

#### Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (duben): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,9 %

#### USA:

- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (květen - předběžný): očekávání trhu: 76,2, předchozí hodnota: 77,2
- 20:00 Státní rozpočet (duben): očekávání trhu: \$250,0 mld., předchozí hodnota: \$176,2 mld.

### Akciový výhled

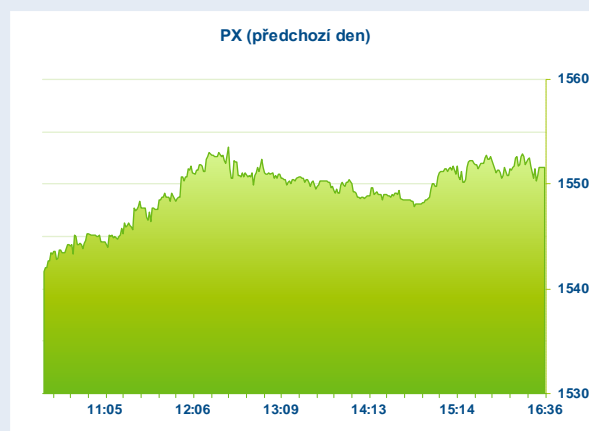
V závěru týdne naznačují futures lehce růstové otevření pro evropské indexy (+0,3%). Zámořské futures aktuálně rostou +0,1%. Index SP500 včera uzavřel na 5214 bodech (+0,5%), tedy méně než 1% od historického maxima. V Asii se přes noc dařilo hlavně akciím v Hong Kongu (2,2%), kde pozitivně rezonovala zpráva o možnosti prominutí daní z dividend. Pevninskou Čínu brzdily zprávy o uvalení cel ze strany USA příští týden. Ale spíše než o plošných opatřeních se hovoří o EV autech, bateriích a solárních panelech. Pražská burza uzavřela ve čtvrtek na 1552 bodech (+0,2%). Další posun vzhůru zaznamenal ČEZ (+2,4%), jehož akcie se tak obchodují na 913 Kč a jsou nejvýše od konce ledna. Kromě růstu cen elektřiny se mohou objevovat spekulace před výsledky příští týden, ale také kolem budování pozic některými domácími investory. Technická úroveň 200 denního klouzavého průměru u akcií ČEZ jen na 924 Kč. Banky si včera vybraly oddechový čas. Dnes čekáme v Praze klidnější závěr týdne.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	18238	0,13
DJIA	39596	0,15
S&P 500	5245,5	0,12
DAX	18861	0,30
Euro Stoxx 50	5059	0,28
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38229,11	0,41
Shanghai Composite	3154,88	0,02
Hang Seng	18939,93	2,17
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16346,27	0,27
S&P 500	5214,08	0,51
Dow Jones Ind. Avg.	39387,76	0,85
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0773	-0,07
EUR/CZK	24,932	0,07
USD/CZK	23,138	0,17
USD/JPY	155,67	0,14
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2369,4	1,24
Ropa	79,42	0,79

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

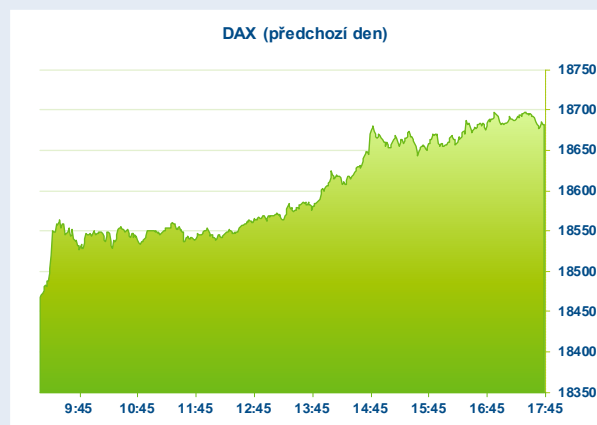
### Česká republika

Po státním svátku pokračovala Pražská burza v pozitivním naladění a spolu s Evropou navyšovala zisky (DAX +0,9 %, PX +0,19 %). Pozoruhodný pohyb byl vidět na akciích Čezu, které poměrně jednoduše a na „jeden nádech“ prorazily úroveň technické podpory 900 Kč, kde by trh mohl při zpětném pohybu hledat oporu, a zakončily se ziskem 2,41 % s intradenním maximem při 919 Kč, kousek od 200denního klouzavého průměru. V raných hodinách otevřely v červených číslech akcie Komerční banky, před závěrečnou aukcí se akcie ale dostaly na úroveň otevírací ceny a akcie končí beze změny při 798 Kč. Mimo jiné se dále dařilo akciím Colt (+0,15 %), Moneta (+0,41 %), VIG (+0,81 %) či Kofola (+0,37 %). Erste na pražské burze klesala s vývojem ve Vídni (-0,83 %). Akcie Philip Morris (-6,72 %) se dnes obchodovaly poprvé bez nároku na dividendu, což způsobilo technický pokles ceny akcie k 14720 Kč.



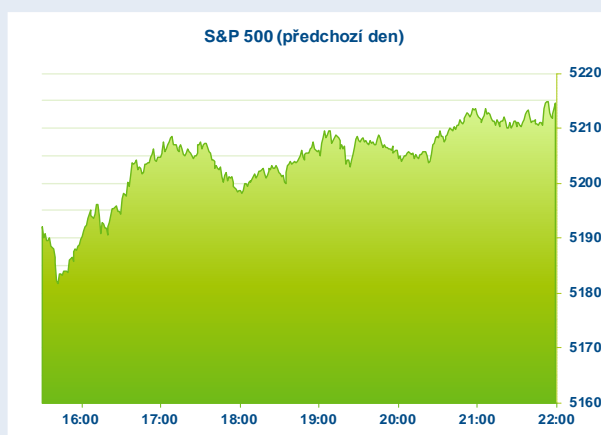
### Německo

Dnes se z indexu DAX nejvíce dařilo akciím Siemens Energy (+3,4 %), RWE (+2,5 %) a HeidelbergCement (+2,4 %). Naopak se nedařilo akciím Mercedes-Benz (-5,6 %), Allianz (-3,8 %) a Vonovia (-2,6 %), které se, jak jsme již avizovali v ranním otevření burzy, dnes poprvé obchodovaly bez dividendy. Evropský index STOXX 600 dnes připsal 0,19 % na 516,76 b. Ze sektorů se nejvíce dařilo energiím (+0,93 %), utilitám (+0,69 %) a průmyslu (+0,63 %). Naopak klesalo finančnictví (-0,63 %), reality (-0,40 %) a zbytná spotřeba (-0,11 %).



## USA

Dow Jones připisuje sedmý růstový den a končí se ziskem 0,85 %. Nasdaq Composite rostl mírně a uzavřel silnější o 0,27 %. Menší růst byl zapříčiněn poklesem v sektoru polovodičů. NVIDIA uzavírá níže o 1,78 %, Advanced Micro Devices odepisuje 0,83 %, Broadcom ztrácí 1,48 %. Aktuální data z trhu práce o žádostech o podporu v nezaměstnanosti vzrostly na nejvyšší úroveň od srpna. Vyšší čísla podporují potenciální snižování sazeb. Index S&P 500 čtvrtěční obchodování uzavírá se ziskem půl procenta. Dařilo se realitám a energetickým společnostem. Jediným sektorem ve ztrátě je sektor Informačních technologií. Výsledky za první kvartál reportovala společnost Airbnb. Výnosy společnosti i zisk na akcii dosahuje lepší než, očekávané hodnoty. Společnost ale nepotěšila výhledem, který indikuje zpomalení růstu rezervací. Akcie odepisují 6,87 %. Warner Bros. Discovery a Walt Disney připraví společný stream. Spojí se Disney+, Hulu a Max. Walt Disney se obchoduje na zelené nule, Warner Bros. Discovery posiluje o 3,08 % a umazává tak ztrátu z před obchodní fáze po slabém reportu za první kvartál. Ztráta na akcii dosáhla 40 centů. O 2,05 % roste obchodník Costco Wholesale. Růst podpořila informace o navýšení dubnových prodejů, které se meziročně zvyšují o sedm procent. Výrazně roste stříbro, které připisuje 3,33 %, zlato zpevňuje o další 1,2 %. Posilují i futures na ropu. WTI i BRENT přidávají přibližně třičtvrtě procenta.



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 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 ve středoevropském čase (SEČ).