

Očekávané události

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (květen): očekávání trhu: 90,5, předchozí hodnota: 89,4
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (květen): očekávání trhu: 89,8, předchozí hodnota: 88,9
- 10:00 Index IFO očekávání (květen): očekávání trhu: 90,8, předchozí hodnota: 89,9

Akciový výhled

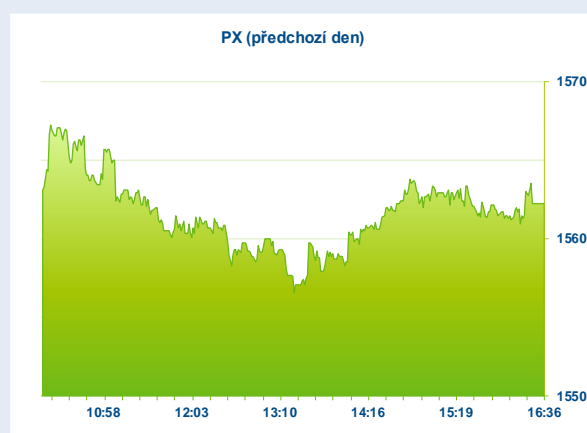
Evropa se probudí do nového obchodního týdne v neutrálních hodnotách, když dle futures kontraktů oscilujeme kolem nuly. V asijsko-pacifickém regionu se obchodovalo na vlně pozitivního sentimentu založeného na potenciálních vyhlídkách cutů hlavní sazby v Americe, dosud se hovořilo spíše o tom, že by Fed ponechal sazby na stávajících úrovních. O další rétorice napoví americká makro data v tomto týdnu, dnes kvůli svátku v US však čekat jejich absenci a nižší obchodní objemy napříč trhy. Sentiment podpořila také čísla o ziskovosti čínských průmyslových firem, indikující účinnost dřívějších vládních investic do domácích průmyslových podniků. Svou pozornost tedy alespoň dnes můžeme přesunout na dění v Evropě, i zde však čekat pomalejší rozjezd a obchodování spíše na vlně sentimentu. Na titulech kotovaných na pražské burze, konkrétně Erste a VIG, čekat technický pokles o výši dividendy, tedy první den, kdy se akcie obchodují bez nároku na dividendu. Na parketu pražské burzy se v závěru minulého týdne spíše umazávaly zisky, akcie Komerční banky během poslední seance odskočily od technického dna a zakončily při 786 Kč, ČEZ pohledem technického analytika otestoval v závěru minulého týdne 200denní klouzavý průměr a v dnešním úvodu zahájí obchodování nad 930 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	18877	0,01
DJIA	39131	-0,07
S&P 500	5321,75	0,00
DAX	18746	-0,07
Euro Stoxx 50	5042	0,00
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38900,02	0,66
Shanghai Composite	3112,58	0,77
Hang Seng	18820,96	1,14
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16920,79	1,10
S&P 500	5304,72	0,70
Dow Jones Ind. Avg.	39069,59	0,01
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0847	0,02
EUR/CZK	24,639	0,07
USD/CZK	22,715	0,08
USD/JPY	156,82	-0,11
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2344,8	0,44
Ropa	77,56	0,43

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

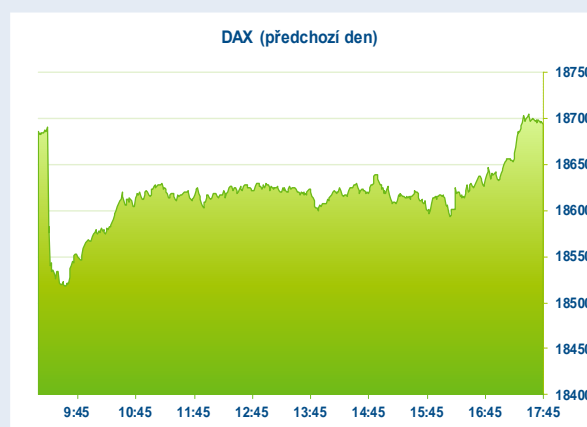
Česká republika

Při pátečním závěru se prohlubují ztráty na pražské burze (-0,57 %), stejným směrem se vyvíjí také evropské trhy (-0,32 %), současně však klesají také výnosy státních desetiletých dluhopisů. Opačnou situaci sledujeme na českých výnosech, které rostou k hodnotě 4,23 % o 7bps. Na týdenní minima dnes útočí koruna vůči euru, a to aktuálně při 24,67. Na pražské burze jsme dnes viděli spíše průměrné obchodní objemy, nejvíce se zobchodovalo na akciích Komerční banky (157 mil. Kč), které po nejistém úvodu vzrostly o 0,77 % k 786 Kč. Zbylé tituly bankovního tria na pražské burze skončily v červených číslech – Moneta (-1,03 %) a Erste (-1,29 %), z nichž ten druhý se na pražské burze dnes naposledy obchodoval s dividendou. Po pondělním openu se bude v Praze bez dividendy obchodovat také VIG (-0,65 %). V poklesu dále uzavřel ČEZ (-0,96 %) a Kofola (-0,7 %). Dařilo se Coltu (+0,75 %) a na nule zakončily akcie Philip Morris. Index PX klesnul o 0,57 % na 1562,2 b.



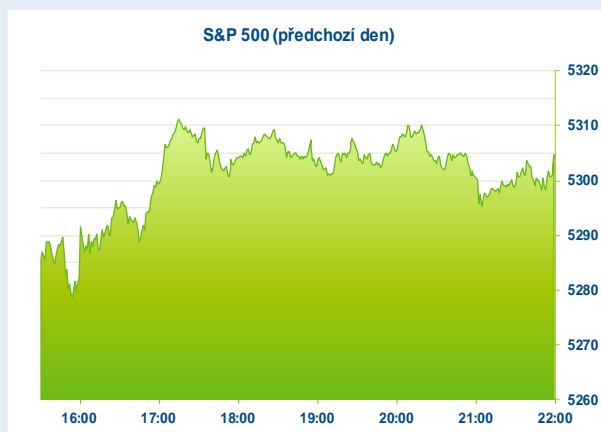
Německo

Německý index DAX zakončuje páteční obchodování v kosmetickém zisku. Dařilo se především akcií Siemens Energy (+4,2 %). Finanční ředitel společnosti Siemens pro Reuters uvedl, že německá společnost převede svůj podíl v Siemens Energy do penzijního fondu. Momentálně je tento podíl ohodnocen na 3,36 mld. EUR. Růst dnes rovněž registrujeme u společnosti Covestro (+2,3 %) a Zalando (+1,8 %). V červeném zakončily akcie Sartorius (-3,6 %), Brenntag (-3,4 %) a Vonovia (-2,0 %). Evropský index STOXX 600 zakončil seanci v červeném, konkrétně odepsal 0,18 %. Nedařilo se především utilitám (-1,23 %), zdravotní péči (-0,69 %) a realitám (-0,52 %). Mírný růst zaznamenaly sektory financí (+0,18 %), materiálů (+0,09 %), průmyslu (+0,08 %) a zbytné spotřeby (+0,05 %).



USA

Nejrychlejší růst zaznamenal index Nasdaq Composite, který posílil o 1,1 %. Dow Jones se na konci obchodování přehoupal do kosmetického zisku a přispívá desetinu procenta. V indexu S&P 500 uzavřel se ztrátou pouze sektor zdravotnictví. Nad jedno procento rostl sektor komunikačních služeb a informačních technologií. Tahounem byli akcie gigantů z magnificent seven. Nejrychleji rostl sektor komunikačních služeb. Alphabet přidává 0,72 %, Meta Platforms pomalu umazává pokles po výsledcích z konce minulého měsíce a přispívá 2,67 %. V zelené uzavírají akcie ze sektoru zábavy. Netflix přispívá 1,74 %, Walt Disney roste o 1,09 %. V sektoru nezbytné spotřeby rostou obchodníci. Costco Wholesale uzavírá silnější 1,68 %, Walmart rostl o 0,83 %. Růst pokračuje i u polovodičů. NVIDIA překročila cenovku USD 1064 při růstu o 2,57 %. Qualcomm zpevňuje o 4,26 %, Micron Technology o 2,55 %. Mírně pozitivní vývoj zaznamenávají finance, které brzdí vydavatelé platebních karet Visa a MasterCard. O víc než procento rostou velké banky JPMorgan Chase, Bank of America v zádech se Citigroup (+0,89 %), anebo Goldman Sachs (+0,66 %). Jako jediný ze sektorů je v kosmetické ztrátě 0,1 % sektor zdravotnictví. Johnson & Johnson ztrácí 1,82 %, zdravotní pojišťovny Elevance Health – 4,14 %, Unitedhealth Group – 1,68 %. Solidní výsledky reportovala Intuit Inc, která překonala očekávání na tržbách i ziskovosti na akcii. Investory ale zklamal výhled a úbytek uživatelů. Akcie reagují poklesem o víc než 8 %. Ze sektoru klesají i akcie Salesforce (-2,25 %). Akcie First Solar uzavírají růstem o 10,78 %. Za týden si polepšili téměř o čtyřicet procent. Společnost by mohla těžit z dovozních cel USA. Komise pro cenné papíry schválila změnu pravidel, která by mohla vést k budoucímu obchodování ETF fondů na ethereum. K finálnímu schválení bude potřeba dalších schvalovacích řízení, akcie Coinbase Global ale v reakci na zprávu roste o 8,59 %. Futures na drahé kovy se obchodují bez výraznějších změn. O víc, než procento posiluje ropa WTI i Brent. Dolar mírně oslabuje.



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 ve středoevropském čase (SEČ).