

Očekávané události

ČR:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (duben): očekávání trhu: 31,00 mld., předchozí hodnota: 42,54 mld.

Německo:

- 08:00 CPI (m-m) (květen - konečný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 08:00 CPI (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (květen - konečný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,1 %

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (duben): očekávání trhu: 18,3 mld., předchozí hodnota: 27,9 mld.
- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno (duben): očekávání trhu: -1,7 %, předchozí hodnota: 2,6 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (duben): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 3,6 %
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 36,8 mld.

USA:

- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (červen - předběžný): očekávání trhu: 53,6, předchozí hodnota: 52,2

Akciový výhled

Ceny ropy prudce rostou (aktuálně +8%, WTI na 73,50 USD) po nočním útoku Izraele na iránská zařízení pro jaderné programy. V jednu chvíli byla ropa +13%, což byl největší denní skok od března 2022. Daří se také bezpečným přístavům jako zlatu, či dluhopisům. Eskalace napětí na Blízkém východě posílá naopak dolů futures pro hlavní indexy. Zámorí aktuálně ztrácí -1,45% a otevření v Evropě lze čekat ještě nepatrně horší. Připravme se tak na volatilní den. V Praze bude nejvíce tradičně citlivá Erste. Naposledy na burze s nárokem na dividendu (9,76 Kč) se budou obchodovat akcie DPSW.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21578,5	-1,61
DJIA	42408	-1,35
S&P 500	5959,5	-1,49
DAX	23377	-1,72
Euro Stoxx 50	5269	-1,72
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	37810,39	-0,95
Shanghai Composite	3380,39	-0,65
Hang Seng	23831,19	-0,85
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19662,49	0,24
S&P 500	6045,26	0,38
Dow Jones Ind. Avg.	42967,62	0,24
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,153	-0,46
EUR/CZK	24,861	0,37
USD/CZK	21,561	0,89
USD/JPY	143,59	0,08
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3430,8	1,27
Ropa	71,49	7,28

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

Česká republika

Pražská burza si připsala čtvrtý pokles v řadě, když index PX dnes oslabil o 0,19 % na 2148,29 bodů. Aktuální klesající série však není kumulací výprodejů, když index od začátku týdne oslabil pouze o 1 %. Domácí trh se nadále pohybuje v úzkém pásmu poblíž svých maximálních hodnot, kde se drží již od poloviny května. Zobchodovaný objem nepřekročil 0,5 mld. Kč. Výraznější pokles dnes zaznamenala z hlavních titulů pouze Komerční banka (-1,63 %, 998,50 Kč), která neudržela psychologickou metu 1000 Kč. Bank of America v rámci svého reportu na CEE banky snížila doporučení pro titul a preferuje v regionu nadále polské banky a Erste Group. Akcie rakouské banky končily bez výraznější změny na 1787,50 Kč. S mírným ziskem 0,82 % končily akcie Moneta Money Bank. Přes den byla vidět snaha mírně korigovat včerejší pokles u Colt CZ Group, po závěrečné aukci však titul končil beze změny na 723 Kč. Objemy u Govorkyanu nejsou nadále vysoké, ale titul postupně umazává květnový propad, kdy se kurz dostal na hranici 220 Kč. Dnes si akcie připsala 1,75 % a končila na 232 Kč. Čez nadále přispědlen na hranici 1200 Kč (0,17 %).

PX (předchozí den)



Německo

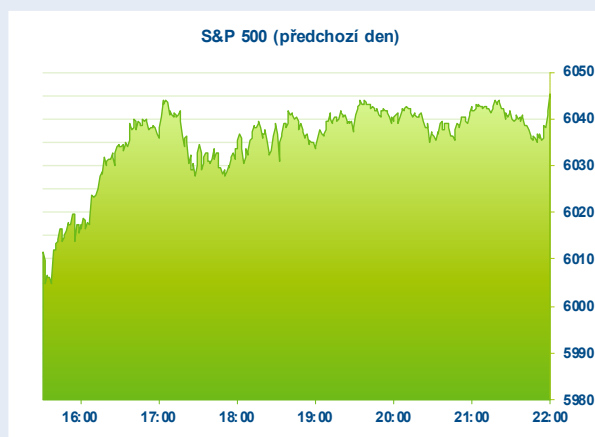
Frankfurtská burza ukončila dnešní obchodní seanci s poklesem. Podle zpravodajské agentury Bloomberg plánuje Deutsche Post (+0,93 %) v příštích pěti letech investovat přibližně 500 mil. EUR do zdravotnických služeb v Africe a na Blízkém východě, aby využila rostoucího vlivu Číny v těchto regionech. Největší pokles dnes zaznamenaly akcie Deutsche Telekom (-3,8 %), Zalando (-3,2 %) a Vonovia (-3,2 %). Naopak rostly EON (+1,7 %), Rheinmetall (+1,6 %) a RWE (+1,6 %). Index Stoxx Europe 600 dnes ztrácí o 0,31 %. Sektorově dnes nejvíce ztrácí IT (-1,20 %), komunikační služby (-1,10 %) a nemovitosti (-1,04 %). Naopak se dařilo energetice (+1,45 %), utilitám (+0,85 %) a zdravotnictví (+0,52 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy ráno otevíraly v opatrném módu, tedy poklesem. Nadšení z toho, že nejdůležitější z obchodních dohod, ta mezi USA a Čínou, je domluvená a musí jí pouze stvrdit jednotliví prezidenti, bylo včera večer zchlazeno dalšími Trumpovými výhrůžkami těm, kteří dohody rychle nepodepíší. Zatěžkávací zkouška rovněž čekala dluhopisový trh, když se chystala masivní aukce dlouhých vládních bondů. No a ráno trhy zasáhla tragická havárie Boeingu Dreamliner v Indii, při které zahynuly stovky lidí. Nálada investorů se však od záporného openu postupně zlepšuje. Trumpovy hrozby již nikdo nebere příliš vážně a ostatní zprávy převažují. Aukce bondů dopadla z pohledu vlády dobře, když byla zaznamenána silná poptávka a s tím spojený uklidňující pokles výnosů. Pravidelná data z trhu práce ukazují relativně robustní přírůstek nových žádostí o podporu v nezaměstnanosti avšak stále v toleranci očekávání. Index výrobních cen na mezroční úrovni rostl dle odhadů. Lídrem mezi sektory jsou dnes informační technologie následované utilitami. V záporu jsou komunikační služby a průmysl. Tragická událost v Indii se logicky hned ráno promítla do poklesu ceny akcií výrobce letadel Boeing. Vyšetřování je ještě na začátku avšak náladě investorů pomáhá, že jde o vůbec první nehodu modelu Dreamliner od začátku komerčního provozu. Akciím Boeingu se v průběhu dne podařilo většinu úvodních ztrát smazat. Jasnou hvězdou dne jsou akcie technologické společnosti Oracle. Ta svými včerejšími výsledky trh mírně překvapila avšak hlavní bomba se skrývala ve výhledu. Z něho plyne, že společnost projektuje meziroční růst tržeb v oblasti cloudové infrastruktury o 70%. I podle slov spoluzakladatele společnosti Larryho Ellisona se v této oblasti navázané na boom AI děje něco nevídaného a zákazníci jen přší.



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 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 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).