

16. června 2025

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (květen): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: -0,8 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (květen): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: -1,3 %

USA:

14:30 Newyorský výrobní index (červen):
očekávání trhu: -6 b., předchozí hodnota:
-9,2 b.

Akciový výhled

Investoři sice zaujali opatrný postoj k vyhrcoujícímu se konfliktu mezi Izraelem a Iránem, ale ani není vidět náznak paniky. Dokonce by se dalo konstatovat, že trhy se tváří statečně vzhledem k nejistotě ohledně toho co bude. Čínské akcie v noci kolísaly mezi zisky a ztrátami, japonský Nikkei dokonce přidal přes +1%. Ceny ropy v úvodu obchodování dále vzrostly přes +5%, ale většinu pohybu rychle srovnaly. Zámořské futures nyní dokonce přidávají +0,4% a Evropa se při klidnějším otevření zřejmě pokusí nepatrně růst. V týdnu budeme kromě cen ropy mj. sledovat zasedání FEDu. Dařit se v nejbližší době bude zřejmě energetickému a obrannému průmyslu. Uvidíme, jak dlouho bude imunní bankovní sektor. Každopádně, dnes otevře poměrně v klidu, po pátečním propadu se bude Erste (-1,9%) snažit minimálně konsolidovat.

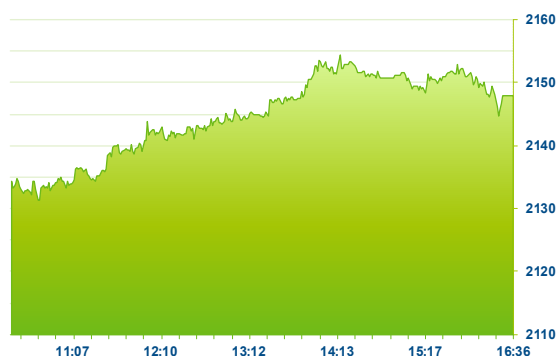
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21742,25	0,45
DJIA	42343	0,32
S&P 500	6002	0,38
DAX	23553	0,23
Euro Stoxx 50	5298	0,23
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38311,33	1,26
Shanghai Composite	3388,74	0,35
Hang Seng	23983,51	0,38
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19406,83	-1,30
S&P 500	5976,97	-1,13
Dow Jones Ind. Avg.	42197,79	-1,79
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,156	0,07
EUR/CZK	24,789	-0,09
USD/CZK	21,441	-0,21
USD/JPY	144,12	0,02
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3419,5	-0,54
Ropa	71,77	0,67

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

Česká republika

Globální akciové trhy dnes relativně silně ztrácely poté, co Izrael zaútočil na jaderná zařízení pro obohacování uranu v Iránu. Pražská burza tak klesla popáté v tomto týdnu, nicméně dnes realizovala pouze nepatrnou ztrátu -0,02% na 2 147 bodů. Nejvíce oslabil Erste Bank a to o -1,85% na 1 754 Kč. Emise Doosan škoda Power potom ubrala -1,04% na 334 Kč. Pojišťovna Vig klesla o -0,18% na 1 084 Kč a Kofola ztratila -0,62% na 479 Kč. Naopak Čez přidal 1,41% na 1 219 Kč při nejvyšším denním objemu 322 mil. Kč. Moneta Money Bank se zvedla o 0,41% s oceněním pod 148 Kč a Komerční banka uzavřela na psychologické úrovni 1 000 Kč (+0,15%). Za celý týden pražská burza měřeno indexem PX kumulativně oslabilo o -1%.

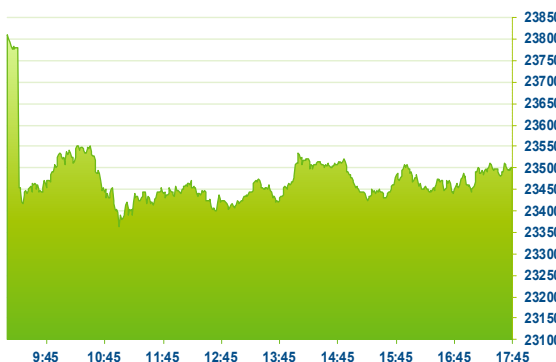
PX (předchozí den)



Německo

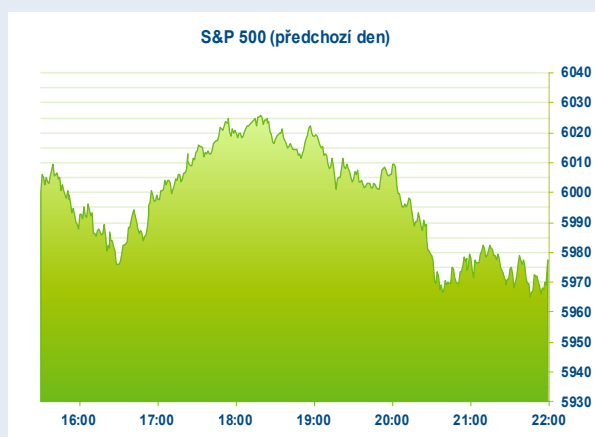
Frankfurtská burza zakončila týden poklesem o více než 1 %, když obchodování negativně ovlivnilo vyostření napětí na Blízkém východě. V červených číslech skončila většina titulů, přičemž nejvýrazněji oslabily akcie společnosti Adidas (-2,8 %), Porsche (-2,5 %) a SAP (-2,5 %). Výjimkou byly akcie zbrojovky Rheinmetall (+2,7 %), které naopak posílily v reakci na eskalaci konfliktu. Růst zaznamenaly také akcie energetické společnosti RWE (+1,0 %), u níž Barclays potvrdila doporučení "overweight" poté, co firma uzavřela významnou smlouvu o využívání cloudových služeb Amazon Web Services. Podle Barclays by tento krok mohl přitáhnout pozitivní pozornost investorů. Evropský index STOXX 600 oslabuje o 1,00 % na 544,94 b. Největší ztráty zaznamenávají sektory, informačních technologií (-1,83 %), zbytné spotřeby (-1,75 %) a financí (-1,22 %). V kladných hodnotách se pohybuje pouze energetický sektor (+0,83 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy se po odpoledním korekci propadu opět ponořily hlouběji do červených čísel. Může za to očekávaná odvěta Íránu, který vypálil na Izrael dvě salvy balistických raket (kolem 150) jako odpověď za předchozí noční a celodenní útoky Izraele na jeho vojenské a atomové objekty. Geopolitické napětí tedy stále přetrvává a sráží růstové akcie. Indexy kolísají a kapitál se přesouvá opět do bezpečných přístavů, z čehož těží převážně zlato a v neposlední řadě také ropa. U té byl vidět během dne výběr zisků, ale pokračující boje ji vyšvihly opět směrem nahoru. Trh nicméně doufá, že se konflikt nerozroste do větších rozměrů a částečně absorbuje dění toto negativní dění, proto propady nebyly tak markantní. Široký index uzavírá na -1,13 % což je na dění takového rázu zcela adekvátní. Z akcí magnificient seven se nejhůře dařilo Nvidii (NVDA) která uzavírá na -2,09 %, společnost Oracle (ORCL) naopak vítězí v dnešní tabulce nejvíce rostoucích akcí s +7,7 %.



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 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).