

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (červen - předběžný): očekávání trhu: 49, předchozí hodnota: 48,3
- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (červen - předběžný): očekávání trhu: 47,9, předchozí hodnota: 47,1

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (červen - předběžný): očekávání trhu: 49,8, předchozí hodnota: 49,4
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (HCOB) (červen - předběžný): očekávání trhu: 50, předchozí hodnota: 49,7

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (červen - předběžný): očekávání trhu: 51, předchozí hodnota: 52
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (červen - předběžný): očekávání trhu: 52,9, předchozí hodnota: 53,7
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (květen): očekávání trhu: -1,1 %, předchozí hodnota: -0,5 %

Akciový výhled

V pondělí ráno evropské akciové futures klesají přes -0,5%, zatímco cena ropy roste +1,5% (WTI 75 USD). USA o víkendu zasáhly íránské jaderné lokality, čímž přímo vstoupily do konfliktu. Ropa zůstane hlavním tématem, protože hrozba narušení dopravy přes Hormuzský průliv, hlavní tepnu pro globální ropu a zemní plyn, bude nadále vyvolávat obavy prudkého nárůstu cen energií. Nicméně reakce trhu od prvního izraelského útoku zůstávají tlumené. Index SP500 je asi 3% pod svým únorovým maximem, aktuálně zámořské futures ztrácí -0,1%. V Asii přes noc klesaly japonské akcie, ale čínské mírně přidaly (+0,5%). Dnes se koná valná hromada ČEZu, bude mj. schvalovat dividendu 47 Kč na akcii. Akcie ČEZu v pátek při zlepšeném závěru přidaly +0,75% na 1212 Kč. Nad 1200 Kč se titul bude zřejmě obchodovat až do rozhodného data pro výplatu dividendy (do středy se bude na burze akcie obchodovat s nárokem na dividendu).

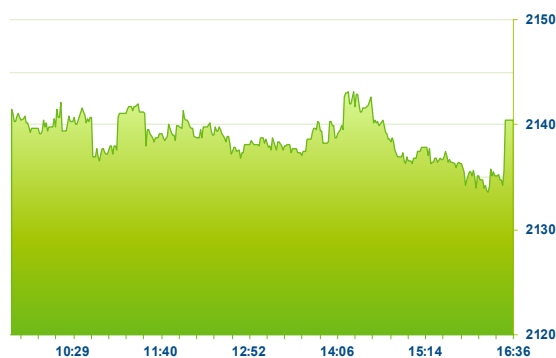
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21816,25	-0,13
DJIA	42414	-0,24
S&P 500	6010,25	-0,13
DAX	23286	-0,70
Euro Stoxx 50	5208	-0,72
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38354,09	-0,13
Shanghai Composite	3388,83	0,86
Hang Seng	23673,94	0,61
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19447,41	-0,51
S&P 500	5967,84	-0,22
Dow Jones Ind. Avg.	42206,82	0,08
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1507	-0,13
EUR/CZK	24,825	0,14
USD/CZK	21,557	0,20
USD/JPY	147,23	0,79
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3357,2	-0,42
Ropa	72,92	1,26

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne posílila a přerušila tak sérii devíti poklesů v řadě. Index PX těžil z pozitivního zahraničního sentimentu a nakonec přidal 0,42% na 2 140 bodů. Zvýšená byla i obchodní aktivita v závěrečné aukci díky rebalanci indexů. Čez stoupl o 0,75% na 1 212 Kč při nejvyšším denním objemu 1,018 mld. Kč. Erste Bank si polepšila o 0,40% na 1 758 Kč a Moneta Money Bank stoupla o 0,68% s oceněním pod 148 Kč. Pojišťovna Vig posílila o 0,57% na 1 058 Kč. Komerční banka stagnovala na včerejší úrovni 1 006 Kč. Naopak Colt CZ ubral -0,28% na 725 Kč a emise Doosan Škoda Power klesla o -0,45% pod 330 Kč.

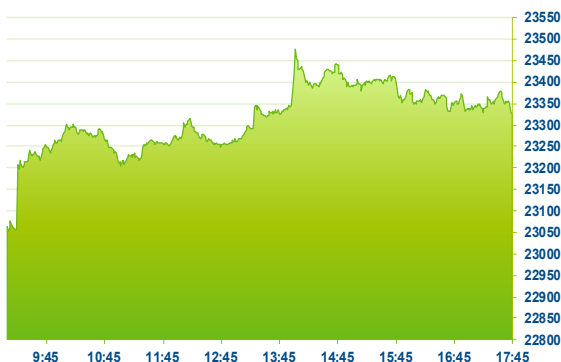
PX (předchozí den)



Německo

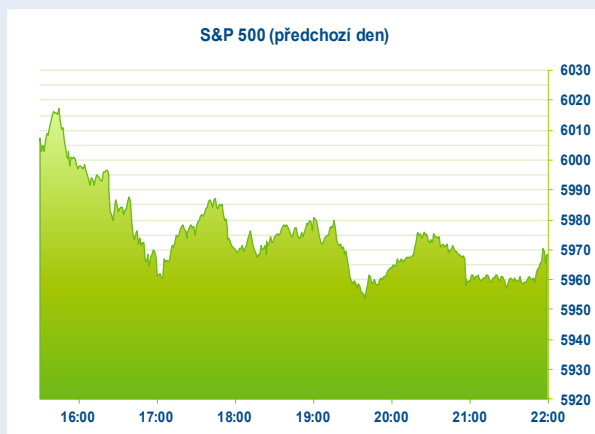
Frankfurtská burza uzavřela páteční seanci v kladném teritoriu. Největší růst si připsaly společnosti Airbus (+3,6 %), E.ON (+2,6 %) a HeidelbergCement (+2,4 %). Dařilo se dnes taktéž společnosti Volkswagen (+0,8 %). Dle New York Post, automobilka Audi zvažuje vystavění továrny v USA za 4,6 mld. USD, aby se vyhnula clům. Z indexu MDAX si růst připsala společnost TUI (+6,46 %), a to poté co společnost Barclays zvýšila cílovou cenu ze 7,7 EUR na 11,0 EUR s novým doporučením „overweight“. Naopak v červeném uzavřely akcie společnosti Bayer (-0,9 %), Symrise (-0,6 %) a Sartorius (-0,6 %). V zeleném zakončil obchodování také index STOXX600 (+0,23 %). Z jednotlivých segmentů se dařilo financím (+0,77 %), realitám (+0,61 %) a zbytné spotřebě (+0,49 %). Naopak v záporu uzavřely segmenty energií (-0,76 %), zdravotní péče (-0,66 %) a nezbytné spotřeby (-0,17 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy uzavírají smíšeně. V kladném teritoriu uzavírá index Dow Jones, který připisuje setiny procenta. Index S&P 500 mírně ztrácí. Nejslabším sektorem byl sektor komunikačních služeb, který se propadl po poklesu Alphabet (- 3,9 %) a Meta Platforms (- 1,93 %). Procento přidává energetický sektor, kde mimo utilit rost i Exxon Mobil (1,33 %) a Chevron (0,92 %). V sektoru financí v korekci pokračují akcie tradičních platebních institucí. Visa uzavírá níže o 0,53 % a Mastercard odepisuje nad 1 %. Trh po volném čtvrtku reagoval v úvodu obchodování pozitivně na zvyšující se pravděpodobnost snížení úrokových sazeb v příštím měsíci. Na rychlé snížení nadále tlačí prezident Trump. Po růstu z úvodu dne se akcie ochlazují z důvodu spekulací o možném zrušení exportních výjimek pro zjednodušený vývoz amerických čipových technologií. Zpřísnění vývozních pravidel by se dotýkalo především Číny. Klesají akcie Lam Research (-1,9 %) a Nvidia ztrácí 1,17 %. Výsledky za první kvartál reportoval Kroger. Maloobchodní řetězec posílil o 9,8 %. Investoři oceňují navýšení celoročního výhledu tržeb a lepšího, než očekávaného zisku na akcii ve výši USD 1,49. Naopak report výsledků Accenture nedopadl nejlépe. Pokles marže a objednávek stahuje akcie níže o 6,86 %. Po zveřejnění výsledků o 6,59 % rostou i akcie společnosti CarMax. Prodejce ojetých vozů dosáhl meziročního růstu tržeb o 6 % a nad očekávání byl i zisk na akcii ve výši USD 1,38. Výrazně posílila společnost GMS (+23,7 %), která se specializuje na distribuci a prodej stavebních materiálů, po zprávách, že největší americký obchodník s domácím vybavením Home Depot (+0,75 %) údajně podal nabídku na převzetí, čímž může vyvolat nabídkovou válku se společností QXO (+5,73 %), která již tento týden učinila nabídku ve výši 5 mld. USD. Po úspěšném IPO ze začátku měsíce nadále rostou akcie Circle.



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).