

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global / BME) (květen - předběžný): očekávání trhu: 51, předchozí hodnota: 51,4
- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (květen - předběžný): očekávání trhu: 47, předchozí hodnota: 46,9
- 09:30 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (květen - předběžný): očekávání trhu: 48,5, předchozí hodnota: 48,4

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 24,9 mld.
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (květen - předběžný): očekávání trhu: 51,8, předchozí hodnota: 52,2
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (květen - předběžný): očekávání trhu: 47,8, předchozí hodnota: 47,6
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (květen - předběžný): očekávání trhu: 48,8, předchozí hodnota: 48,8
- 11:00 Stavební výroba (m-m) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,2 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,9 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (květen - předběžný): očekávání trhu: -20,6, předchozí hodnota: -20,6

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (16. května): očekávání trhu: 210 tis., předchozí hodnota: 211 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (9. května): očekávání trhu: 1787 tis., předchozí hodnota: 1782 tis.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (květen): očekávání trhu: 17,6, předchozí hodnota: 26,7
- 14:30 Započatá výstavba (duben): očekávání trhu: 1419 tis., předchozí hodnota: 1502 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (duben - předběžný): očekávání trhu: 1383 tis., předchozí hodnota: 1363 tis.
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (květen - předběžný): očekávání trhu: 53,8, předchozí hodnota: 54,5
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (květen - předběžný): očekávání trhu: 51,1, předchozí hodnota: 51
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (květen - předběžný): očekávání trhu: 51,6, předchozí hodnota: 51,7
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (15. května): očekávání trhu: 98, předchozí hodnota: 85
- 17:00 Index výrobní aktivity kansaského Fedu (květen): očekávání trhu: 8, předchozí hodnota: 10

Akciový výhled

Wall Street včera po třech ztrátových seancích otočila do růstu, když index SP500 přidal +1,1 %, technologický Nasdaq pak připsal +1,6 %. Trh táhly hlavně technologie a polovodičové tituly před výsledky Nvidie. Evropa také rostla, vedle technologií se dařilo také obrannému sektoru a bankám. Dnešní obchodování bude pravděpodobně určovat reakce na výsledky Nvidie, čísla i výhled byly silné, ale akcie po trhu uzavřely níže, a to kvůli rozptýlu v očekávaných hodnotách tržeb, které se nepodařilo plně uspokojit. Trh tak zpochybňuje, jestli není tempo růstu nadsazeno. Futures indikují spíše opatrný start, zatímco Asie přes noc výrazně rostla díky lepšímu sentimentu kolem čipů. Ropa Brent se drží kolem 106 USD za barel, trh dále sleduje vývoj situace v Hormuzském průlivu, jež má přímý vliv do inflačních očekávání a tím směřování hlavních sazeb, indikativně státní dluhopisy US momentálně při lokálním maximu, výnosy Německa a ČR podobně. Z makra dnes čekáme report žádostí o podporu v nezaměstnanosti a z firemní roviny výsledky Walmartu coby indikátoru spotřebitelské nálady. V Praze sledujeme v posledních dnech růstové tažení na ČEZu, kde se cena po včerejším close pohybuje při 1319 Kč, po včerejších výsledcích rostly akcie CSG, dnes reportovala výsledky společnost Colt, na úrovni očištěného provozního zisku vidíme meziroční 72% růst (hodnoty nad tržním konsensem), společnost potvrdila roční výhled tržeb a EBITDA. V úvodu obchodování očekáváme pozitivní reakci trhu, vývoj v Praze pak na vlně sentimentu.

| Futures | Kurz | Změna |
|---------------------|----------------|-------|
| Nasdaq 100 | 29295 | -0,32 |
| DJIA | 49972 | -0,24 |
| S&P 500 | 7436 | -0,21 |
| DAX | 24759 | -0,13 |
| Euro Stoxx 50 | 5970 | -0,15 |
| Asijské indexy | Poslední závěr | Změna |
| Nikkei 225 | 61684,14 | 3,14 |
| Shanghai Composite | 4102,44 | -1,44 |
| Hang Seng | 25458,6 | -0,75 |
| Americké indexy | Poslední závěr | Změna |
| Nasdaq Composite | 26270,36 | 1,54 |
| S&P 500 | 7432,97 | 1,08 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 50009,35 | 1,31 |
| Měnové páry | Kurz | Změna |
| EUR/USD | 1,1617 | -0,09 |
| EUR/CZK | 24,314 | 0,10 |
| USD/CZK | 20,927 | 0,15 |
| USD/JPY | 159,04 | 0,08 |
| Komodity | Kurz | Změna |
| Zlato | 4526,6 | -0,19 |
| Ropa | 95,47 | 1,55 |

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

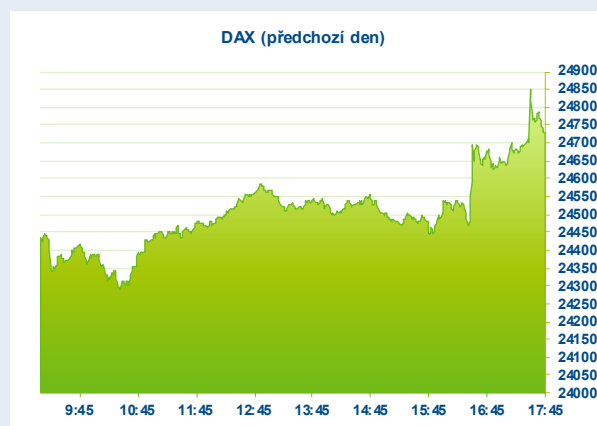
Česká republika

Pražská burza dnes popáté v řadě zakončila obchodování v kladném teritoriu. Index PX vzrostl o 0,35 % na 2560 bodů. Po dnešním výsledkovém reportu výrazně posílily akcie CSG, a to o 9,21 % na 455 Kč. Společnost zveřejnila solidní výsledky za 1. čtvrtletí, které dávají dobrý předpoklad k naplnění celoročních cílů. ČEZ potom přidal 1,38 % na 1319 Kč při nejvyšším denním objemu obchodů 200 mil. Kč. Moneta Money Bank zakončila silnější o 0,97 % s oceněním těsně pod 188 Kč. Naopak pojišťovna VIG prohloubila včerejší ztráty o dalších 1,50 % na 1572 Kč. Emise Colt CZ před ztřejším výsledkovým reportem zakončila slabší o 0,19 % na 1056 Kč. Komerční banka oslabila 0,30 % na 990 Kč.



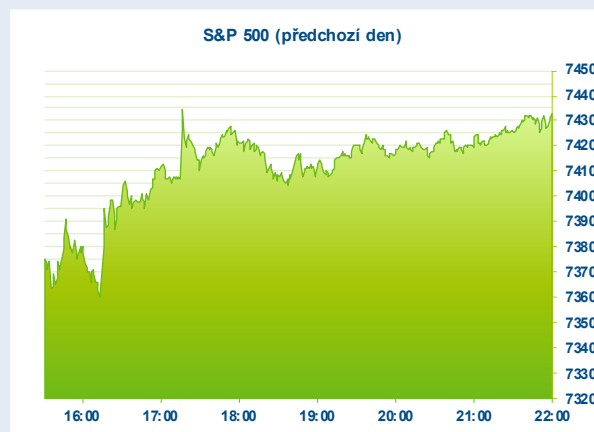
Německo

Německý index DAX uzavřel obchodní den v kladných číslech, když index DAX posílil o 1,38 %. Tahounem byly akcie Infineon Technologies (+5,1 %), MTU Aero Engines (+4,4 %) a Deutsche Bank (+4,3 %). Naopak největší pokles zaznamenaly akcie BASF (-2,3 %), SAP (-2,1 %) a Scout24 (-1,8 %). Evropský index STOXX600 uzavřel rovněž v zeleném, dařilo se především sektorům IT (+3,74 %), průmyslu (+2,2 %) a financí (+1,84 %). V záporném teritoriu zakončil sektor energií (-0,78 %), komunikačních služeb (-0,58 %) a nezbytné spotřeby (-0,23 %).



USA

Zámořské akciové indexy během dnešního obchodování smazaly předchozí tří denní sérii ztrát a zaměřily výrazně nahoru. Hlavním impulsem se stal citelný pokles cen ropy vyvolaný nadějami na diplomatické řešení válečného konfliktu v Íránu, přičemž investoři zároveň vyhlíželi kvartální výsledky technologické společnosti Nvidia Corp. Sledovaný index Dow Jones si připsal 1,31 % na 50009,35 bodu, širší S&P 500 zpevnil o 1,08 % na 7432,97 bodu a technologický Nasdaq Composite vzrostl o 1,54 % na hodnotu 26270,36 bodu. Nákupní náladu v rámci indexu S&P 500 táhl vzhůru sektor zbytná spotřeba, který přidal 2,5 %. Dařilo se také informačním technologiím se ziskem 1,9 % a základním materiálům, jež posílily o 1,4 %. Sektor zdravotní péče zakončil obchodování na ztrátě 0,1 %. Naopak pokles postihl energetické tituly, které kvůli levnější ropě odepsaly 2,6 %, a v červených číslech skončila rovněž nezbytná spotřeba se ztrátou 1 %. Mezi neúspěšnější individuální akcie se zařadila letecká společnost United Airlines Holdings (UAL) s růstem o 10,0 % a technologická firma Super Micro Computer (SMCI), která posílila o 9,5 %. Výrazné zisky vykázaly také aerolinky Delta Air Lines (DAL) se ziskem 9,4 % a provozovatelé výletních lodí Norwegian Cruise Line Holdings (NCLH) s růstem o 8,4 % a Carnival Corp (CCL) s růstem o 9,0 %, kteří těžili z vyhlídek na nižší náklady na paliva. Na opačné straně trhu propadly akcie výrobce hraček Hasbro (HAS) o 8,8 % a společnosti CME Group (CME) o 4,1 %. Nedařilo se ani softwarové firmě Intuit (INTU) se ztrátou 4,0 %, chemickému koncernu Dow (DOW) se ztrátou 3,9 % a výrobci čipů Analog Devices (ADI) se ztrátou 3,9 %. Na komoditních trzích prudce oslabilo severoamerická lehká ropa WTI. Tento vývoj naopak podpořil zájem o drahé kovy. Spotové zlato díky tomu posílilo. Americký dolar oslabil vůči koši hlavních měn. Na dluhopisovém trhu došlo k poklesu výnosů z dlouhodobých vládních cenných papírů, přičemž výnos desetiletých amerických dluhopisů klesl. Bitcoin zaznamenal mírný nárůst.



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).