

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (květen): očekávání trhu: 45,5, předchozí hodnota: 44,7
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -153,1 mld.

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (květen - konečný): očekávání trhu: 45,4, předchozí hodnota: 45,4

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (HCOB) (květen - konečný): očekávání trhu: 47,4, předchozí hodnota: 47,4

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 50,9, předchozí hodnota: 50,9
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 16:00 ISM ve výrobě (květen): očekávání trhu: 49,7, předchozí hodnota: 49,2
- 16:00 Cenový index ISM (květen): očekávání trhu: 60,0, předchozí hodnota: 60,9

Akciový výhled

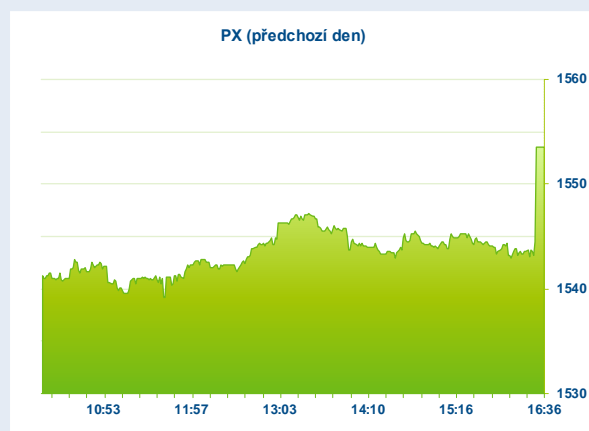
Po silném pátečním závěru na Wall Street (SP500 +0,8% na 5277 bodů) se pozitivní sentiment přelil také do Asie. V čele růstu byly akcie v Hong Kongu (+2%). Investoři si „oddechli“ po pátečních datech z USA, kdy zejména výdaje na spotřebu zaznamenaly nejmenší nárůst v roce. První obchodní den v novém měsíci by dle indikací futures měla začít růstově také Evropa (+1%). Zde bude stěžejní událostí čtvrtěční zasedání ECB, která by měla podle našeho názoru snížit úrokovou sazbu -0,25%. Citlivěji by v dalších dnech mohly reagovat zejména bankovní akcie. V Praze očekáváme v pondělí určitou korekci „živějšího“ závěru na Monetě, jejíž akcie poskočily v aukci na 99,60 Kč (+2,5%). Erste se nad 1120 Kč již zřejmě příliš chytit nebude. ČEZ v minulém týdnu oslabil pouze jednou, akcie uzavíraly na 948,50 Kč (+1%). Cena povolenek se usazuje mezi 75-76 Euro a je nejvýše od začátku roku..

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	18663,25	0,39
DJIA	38887	0,25
S&P 500	5309,75	0,27
DAX	18705	0,94
Euro Stoxx 50	5035	1,02
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38923,03	1,13
Shanghai Composite	3062,71	-0,78
Hang Seng	18443,46	2,01
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	16735,02	-1,08
S&P 500	5277,51	0,80
Dow Jones Ind. Avg.	38686,32	1,51
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0851	0,05
EUR/CZK	24,715	0,18
USD/CZK	22,771	0,22
USD/JPY	157,27	-0,03
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2323,9	-0,43
Ropa	76,48	-0,33

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

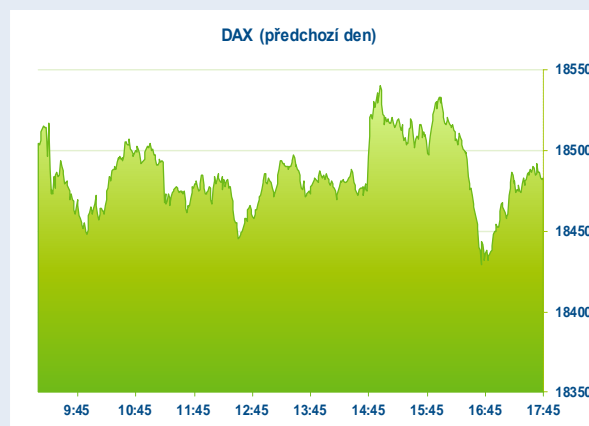
Česká republika

Pražská burza končí poslední květnovou seanci s přírůstkem 0,89% na hodnotě 1 553. Nákupní objednávky byly směřovány především do závěrečné aukce, kvůli rebalanci indexů PX a MSCI. Celkový zobchodovaný objem tak dosáhl 2 mld. Kč, přičemž před aukci nebyl ani 300 mil. Kč. Nejvyšší přírůstek registrovala Moneta Money Bank a to 2,47% s oceněním blíží se k 100 Kč, při největším denním objemu 764 mil. Kč. Čez potom posílil o 0,96% na 948 Kč, když se zobchodoval objem 685 mil. Kč. Erste Bank potom přidala 0,90% na 1 116 Kč a Komerční banka si polepšila o 0,39% na 778 Kč. Naopak akcie Colt CZ oslabily o -1,04% na 669 Kč. Za celý týden potom pražská burza ztratila měřeno indexem PX okolo -0,5%.



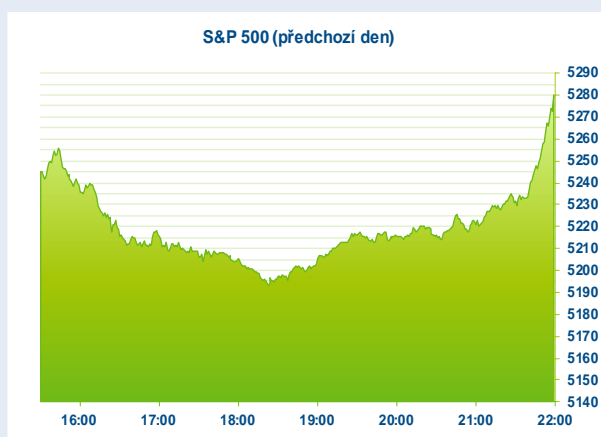
Německo

Německá burza zakončuje týdenní obchodování poklesem. Nejvíce odepisuje Siemens Energy (-4,65 %). Morgan Stanley snížilo své hlasovací právo u této společnosti na 3,46 %. Nedařilo se rovněž společnosti Airbus (-2,30 %) a Deutsche Bank (-1,69 %). V zeleném zakončily akcie Rhienmetall (+2,17 %), Deutsche Boerse (+2,09 %) a Hannover Rueck (+1,78 %). Evropský index STOXX600 uzavřel páteční seanci růstem o 0,33 %. Z jednotlivých segmentů se dařilo energiím (+1,24 %), utilitám (+1,13 %) a zdravotní péči (+1,12 %). Naopak odepisovaly segmenty informačních technologií (-1,2 %), materiálů (-0,20 %), zbytné spotřeby (-0,06 %) a průmyslu (-0,04 %).



USA

Poslední obchodní den v týdnu přinesl růst indexu Dow Jones, který posílil o 1,51 %. Index blue chips akcií se v druhé polovině dne překlopil do svižného růstu ze zelené nuly. Tahounem růstu byla akcie Unitedhealth Group, která uzavřela silnější téměř o 3 %. V sektoru se dařilo i konkurenci. CVS Health uzavírá se ziskem 6,35 %. Dalším tahounem indexu Dax byl Salesforce, který uzavřel silnější o 7,55 %. Ve kosmetické ztrátě uzavírá Nasdaq Composite s výraznějším zastoupením technologií. Před prudším propadem jej držel Microsoft, který se v samém závěru obchodování dostal ze ztráty do nepatrného zisku. Nižší uzavírají zejména akcie ze sektoru polovodičů. NVIDIA -0,82 %, Broadcom -2,45 %, anebo Micron Technology -1,01 %. Index S&P 500 v druhé polovině obchodního dne otočil směr na sever, smazal ztrátu z úvodu obchodního dne a uzavírá zisku. Nejrychleji rostoucím sektorem je sektor energií. Zisk pod tři procenta připsal Exxon Mobil, Chevron uzavírá výš o 2,6 %. Jediným sektorem z indexu, který není v zeleném jsou technologie. Sice v nepatrném zisku, ale druhou nejhorší výkonností je sektor zbytečné spotřeby, který držela od rychlejšího růstu společnost Amazon (-1,6 %). Z indexu rostou telekomunikační služby. Cenovku USD 18 se přesáhla společnost AT&T, Verizon Communications rostl o 2,22 %. Mediální skupina Skydance předloží managementu Paramount Global vylepšenou nabídku na fúzi. Měla by obsahovat lepší podmínky pro akcionáře včetně vyšší nabídky hotovosti. Paramount Global v dnešním obchodování připisuje 0,93 %. Daří se i Walt Disney se ziskem 2,22 %. Netflix naopak klesá o 0,87 %. Výsledky Costco Wholesale překonávají očekávání trhu v tržbách i zisku na akcii. Akcie po delším růstu reagují poklesem o 0,69 %. Od začátku roku zpevňují o pětinu. V sektoru nezbytné spotřeby posilují i tabákové společnosti. Philip Morris International i Altria rostou téměř o dvě procenta. V Caesar Entertainment investory potěšila zpráva o nabytí velkého balíku akcií společností Icahn Enterprises. Provozovatel kasin po sérii poklesů rostl o 12 %. Výrobce výpočetní techniky Dell Technologies se po zveřejnění výsledků za 1Q propadá o 17,87 %. Za minulý kvartál doručil výsledky mírně nad očekáváním. Zklamání přinesl výhled s předpokladem nižší ziskovosti za rok 2024. Společnost předpokládá zvyšující se tlak na marže a její další pokles i v příštím roce. V červeném pásnu se obchodují futures na drahé kovy. Zlato ztrácí téměř procento, stříbro klesá o 3,17 %. Ropa BRENT odepisuje 0,64 %, WTI klesá o 0,87 %.



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 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).