

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (březen): očekávání trhu: 29,00 mld., předchozí hodnota: 43,79 mld.

Německo:

- 08:00 CPI (m-m) (duben - konečný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 08:00 CPI (y-y) (duben - konečný): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (duben - konečný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (duben - konečný): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 2,2 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (9. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,11
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (9. května): očekávání trhu: -2000 tis., předchozí hodnota: -2032 tis

Akciový výhled

Americký index SP500 v úterý přidal +0,7% na 5886 bodů a podařilo se mu tak umazat letošní ztráty. Současně se obchoduje cca -4,3% pod historickým maximem. V posledních dnech se po deeskalaci obchodní války s Čínou lépe daří americkým akciím, zabraly opět technologie. To souvisí i s návštěvou Donalda Trumpa na Blízkém východě s cílem navázat hlubší obchodní vztahy. Společnostem NVDA a AMD se rysují slušné zakázky pro saúdskoarabskou firmu HUMAIN v souvislosti s AI. Asie se přes noc obchodovala smíšeně, dařilo se hlavně indexu v Hong Kongu (+1,9%). Ve středu ráno bude Evropa otvírat bez větších změn, přece jen letošní výkon např. německého DAXu (+18% od začátku roku) dává prostor pro „oddych“. Z výsledků reportoval silná čísla E.ON, naopak snížený výhled poskytl Daimler Truck. Praha včera nepatrně oslabila, index PX -0,15%. Banky (Erste -1%, KB -0,2%) si tentokrát vyměnily místo s ČEZem (+1,2%), jež měl silnější závěr. Zde budou investoři již ladit pozice před zítřejšími výsledky hospodaření, kde čekáme v meziročním srovnání -1,5% pokles EBITDA.

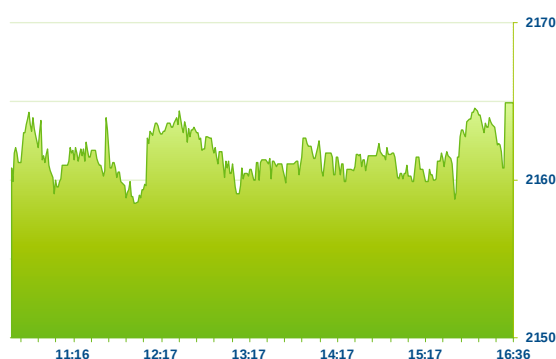
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	21314	0,17
DJIA	42222	-0,01
S&P 500	5907,75	0,06
DAX	23730	0,06
Euro Stoxx 50	5404	0,06
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	38128,13	-0,14
Shanghai Composite	3398,53	0,70
Hang Seng	23538,47	1,86
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	19010,09	1,61
S&P 500	5886,55	0,72
Dow Jones Ind. Avg.	42140,43	-0,64
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1194	0,09
EUR/CZK	24,903	-0,06
USD/CZK	22,238	-0,09
USD/JPY	147,07	-0,27
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	3233,9	-0,43
Ropa	62,91	-0,54

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

Česká republika

Pražská burza se z historických maxim posunula mírně níže, když měřeno indexem PX ubrala -0,15% na hodnotu 2 164. Nedařilo se především rakouským finančním emisím, Erste Bank odepsala -1,03% na 1 781 Kč a pojišťovna Vig ztratila -1,62% na 1 092 Kč. Komerční banka oslabila o nepatrných -0,19% na 1 063 Kč. Naopak Čez přidal 1,19% na 1 194 Kč. Akcie Colt CZ se zvedly o 0,87% na 692 Kč a emise Doosan Škoda Power stoupla o 0,90% na 337 Kč. Kofola posílila o 1,01% na 452 Kč.

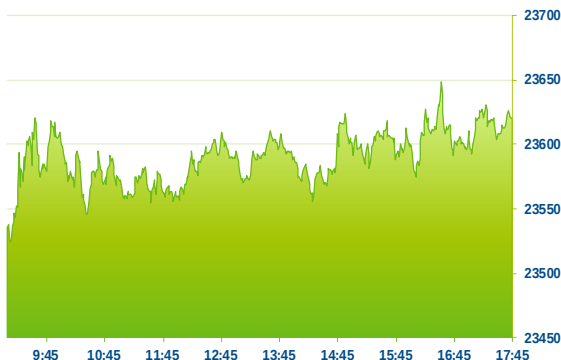
PX (předchozí den)



Německo

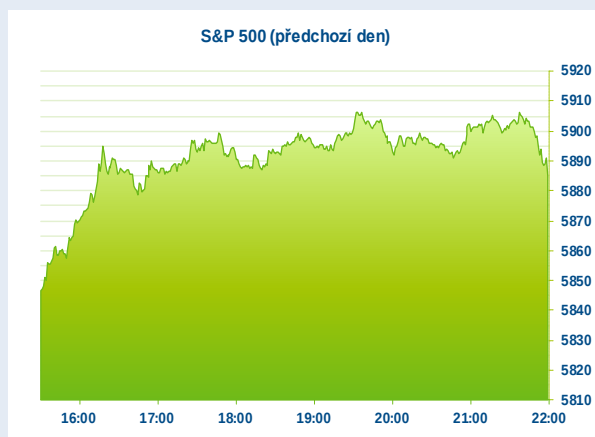
Frankfurtská burza v úterý mírně vzrostla, když měřeno indexem DAX přidala 0,31 %. Akcie Bayer v průběhu dne postupně korigovaly prvotní zisky, a nakonec uzavřely s růstem 2,8 %, přestože po otevření trhu přidávali až téměř 12 %. Německá agrochemická a farmaceutická společnost zveřejnila výsledky hospodaření za první čtvrtletí roku 2025. Tržby i očištěný zisk na akcii překonaly průměrná analytická očekávání. Analytici vyzdvihli silné výsledky farmaceutické divize. Společnost zároveň potvrdila výhled na celý rok 2025 na neutrální měnové bázi. Rostly rovněž akcie Volkswagen (+3,8 %) a Adidas (+3,1 %). S největším poklesem uzavřely akcie zajišťoven Munich Re (-4,6 %) a Hannover Rueck (-4,4 %) po výsledcích za první čtvrtletí. Evropský index STOXX 600 se obchoduje bez výraznější změny. Největší růst zaznamenávají sektory zbytné spotřeby (+1,49 %), IT (+1,23 %) a průmyslu (+0,92 %). Naopak největší pokles zaznamenávají sektory nemovitostí (-1,35 %), nezbytné spotřeby (-1,32 %) a zdravotní péče (-0,85 %).

DAX (předchozí den)



USA

Během dnešního obchodování na Wall Street převládala pozitivní nálada, přičemž technologické akcie výrazně posílily a vymazaly tak letošní ztráty trhu. Index S&P 500 vzrostl o 0,72 % na 5886,55 bodu a Nasdaq Composite posílil o 1,61 % na 19010,08 bodu. Naopak, Dow Jones zaznamenal mírný pokles o 0,64 % na 42140,43 bodu. Optimismus na trhu podpořil růst velkých technologických společností, za kterým stály spekulace o zmírnění obchodního napětí mezi USA a Čínou a také inflační data, která zatím nevykazovala silný dopad zavedených cel. Nejvýrazněji si vedl sektor informačních technologií, který posílil o 2,2 %, následovaný sektorem zbytné spotřeby s růstem o 1,4 % a energetickým sektorem, který vzrostl o 1,3 %. Na opačné straně největší ztráty utrpěl sektor zdravotní péče, který klesl o 3 %, a sektor realit s poklesem o 1,3 %, následovaný sektorem nezbytné spotřeby, který oslabil o 1,2 %. Mezi jednotlivými akciemi v indexu S&P 500 nejvíce posílila First Solar (FSLR) o 23 %, následovaná Super Micro Computer (SMCI) s nárůstem o 16 % a Palantir Technologies (PLTR), která vzrostla o 8,1 %. Naopak největší pokles zaznamenala UnitedHealth Group (UNH) s propadem o 18 %, Elevance Health (ELV) s poklesem o 9,9 % a Humana (HUM), která ztratila 9,5 %. Výrazný růst Nvidie (+6,6 % spolu s předchozí seancí) nadále pozitivně ovlivňoval technologický sektor. Na dluhopisovém trhu vzrostl výnos desetiletých státních dluhopisů o dva bazické body na 4,49 %, což naznačovalo očekávání investorů, že Federální rezervní systém ponechá úrokové sazby beze změny. Americký dolar oslabil o 0,7 % vůči koši hlavních měn. Na komoditních trzích vzrostla cena ropy WTI o 2,9 % na 63,72 dolaru za barel, zatímco spotová cena zlata mírně vzrostla o 0,4 % na 3248,86 dolaru za unci.



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).