

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (květen - předběžný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 09:00 CPI (y-y) (květen - předběžný): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: 2,5 %
- 09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (1Q): očekávání trhu: 5,2 %, předchozí hodnota: 5,1 %

Eurozóna:

- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (duben): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (duben): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 1,2 %

USA:

- 11:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -20,9 %
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (1Q - konečný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,8 %
- 14:30 Jednotkové náklady na práci (1Q - konečný): očekávání trhu: 2,4 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (30. května): očekávání trhu: 215 tis., předchozí hodnota: 215 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (23. května): očekávání trhu: 1780 tis., předchozí hodnota: 1786 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (29. května): očekávání trhu: 99, předchozí hodnota: 92

Akciový výhled

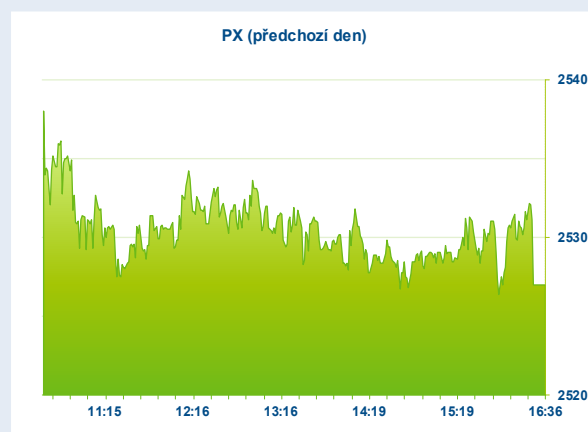
Akcie mírně sestoupily z rekordních úrovní poté Wall Street přerušila devítidenní vítěznou sérii. Navíc sentiment následně zhoršila slabší prognóza společnosti Broadcom, která zpomalila dynamiku obchodování s umělou inteligencí. Index MSCI Asia přes noc klesal a ukončil tak 4denní rally. Akcie Broadcom propadly v prodlouženém obchodování - 14 %, indexy v Asii kolem -1,5 %, futures pro zámoří aktuálně ztrácí -0,3 %. Evropské futures naznačují nevýrazné otevření indexů s mírně ztrátovou tendencí. S oslabením sentimentu klesal Bitcoin a obchoduje se tak na nejnižších úrovních od února. Ropa Brent se obchoduje na 97 USD za barel, USA oznámily zastavení palby mezi Izraelem a Libanem. CEO banky JPM plánuje tento týden prodiskutovat nadcházející IPO firmy SpaceX s tisíci bohatých klientů banky. V Praze index PX včera uzavřel na 2527 bodech (-0,15 %). Dnes uvidíme technický pokles na burze na akciích ČEZu, které se budou první den obchodovat bez nároku na dividendu (42 Kč brutto).

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	30502	-0,43
DJIA	50856	0,10
S&P 500	7549	-0,30
DAX	24796	-0,17
Euro Stoxx 50	6051	-0,25
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	67339,92	-1,55
Shanghai Composite	4044,14	-0,98
Hang Seng	25191,53	-1,72
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	26853,98	-0,89
S&P 500	7553,68	-0,74
Dow Jones Ind. Avg.	50687,07	-1,21
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1613	0,16
EUR/CZK	24,189	-0,05
USD/CZK	20,828	-0,18
USD/JPY	159,83	-0,12
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4481,2	0,70
Ropa	91,98	-0,79

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

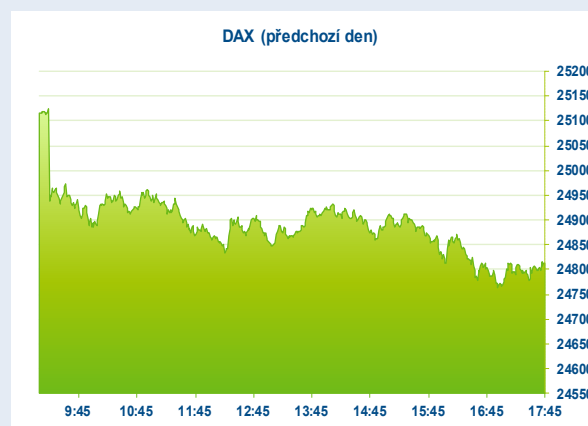
Česká republika

Akcie na pražské burze se dnes vyvíjely smíšeně, nedařilo se akciím CSG (-1,87 %), které po závěrečné aukci zakončily při 378 Kč. Zbrojař Colt pak také odepisoval, a to 1,15 % na 1034 Kč. Výkonnost indexu dnes brzdily dále akcie Erste (-1,61 %), bankovní tituly Komerční banka a Moneta však připisovaly 1,34 %, respektive 0,21 %. Nejvýraznější dnes bylo obchodování na Komerční bance, kde se zobchodovalo 270 mil. Kč, tj. téměř třičtvrtka obrátu na bankovních titulech. Finanční titul VIG odepisoval 0,41 % na 1450 Kč. Nedařilo se ani Kofole, jejíž akcie po reportu výsledků umazaly 0,19 % na 525 Kč. Posilovaly akcie Doosan Power (+1,15 %), Philip Morris (+0,62 %) či ČEZ, které v průběhu dne nahlédly přes 1300 Kč, avšak zakončily se ziskem 0,23 % při 1290 Kč. Index PX odepsal 0,15 %.



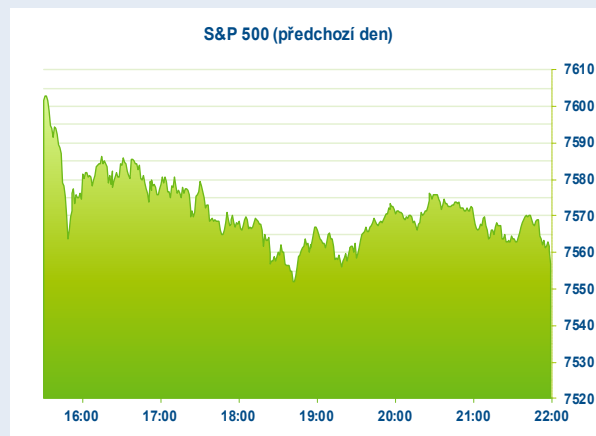
Německo

Největší růst zaznamenaly akcie RWE (+3,7 %), dále Merck (+2,1 %) a Bayer (+1,8 %). Naopak nejvíce oslabily akcie Scout24 (-5,0 %), SAP (-4,3 %) a Deutsche Bank (-3,7 %). Analytik Rajesh Kumar z HSBC zvýšil cílovou cenu pro akcie společnosti Merck a ponechal pozitivní pohled na titul. Banka uvádí, že tržní očekávání vůči segmentu life science nástrojů zůstávají pesimistická, přesto v něm vidí první známky oživení, zejména v bioprocessingu a kontrole kvality. Evropský index STOXX 600 se pohybuje rovněž v záporném teritoriu a oslabuje o 0,49 %. V rámci sektorů se nejvíce daří energetice (+1,59 %), utilitám (+1,16 %) a informačním technologiím (+0,37 %). Naopak největší ztráty zaznamenávají finanční sektor (-1,48 %), zbytná spotřeba (-1,41 %) a reality (-1,31 %).



USA

Ve střední seanci se americké akcie pohybují kolem obou stran stagnace, protože investoři odhadovali v předchozím nekontrolovatelně nadšení pro umělou inteligenci na pozadí nových útoků v Perském zálivu, které zatemnily naděje na bezprostřední mírovou dohodu mezi USA a Íránem. Je třeba poznamenat, že se akciové indexy pohybují výš a index S&P 500 dosáhl v úterý historického maxima po devátou seanci v řadě, což je jeho nejdelší série od května 2025. Index Dow Jones přidal 0,4 % a dosáhl také svého vlastního rekordního maxima. Všechny tři hlavní průměrné indexy nyní zaznamenaly historické maxima uzavíracích hodnot po pět po sobě jdoucích seanci, což je série, která se nestala od roku 2017. Investoři také s obavami sledují válečný konflikt mezi USA a Íránem, kde americká armáda uvedla, že íránské letecké útoky na Kuvajit, Bahrajn a další cíle byly buď odraženy, nebo selhaly, informovala agentura Reuters. USA údajně zneškodnily prázdný ropný tanker, který se pokoušel prolomit blokádu íránských přístavů. Naproti tomu Íránská státní média uvedla, že Islámské revoluční gardy zaútočily na velitelství americké páté flotily v Bahrajnu v odvetě na útok USA na komunikační věž na ostrově Kešm, uvedla tisková agentura. Bohužel podle analytiků tento nepříznivý vývoj hať naděje, že se USA a Írán možná blíží k dohodě o ukončení více než tříměsíční války, a to i přesto, že prezident Donald Trump zdůraznil, že jednání mezi Washingtonem a Teheránem stále probíhají. Dolar na páru s eurem zatím posiluje o 0,23% tj. 1,1603 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa, která znovu roste a tak WTI přidává 2,6% a dostává se k úrovni 96,2 USD/barel. Dnes byly také reportovány od EIA zásoby surové ropy ke dni 29.5., které poklesly o 7,974 mil. barelů, když trh předpokládal menší pokles o 3,05 mil. barelů. Za zmínku stojí Trumpův dnešní podcast, ve kterém prohlásil, že ceny ropy po skončení konfliktu s Íránem poklesnou, a argumentoval, že inflace v tuto chvíli není „velká“. Také tvrdil, že Írán souhlasil s tím, že nebude mít jaderné zbraně, což je hlavní bod sporu v jednáních mezi Washingtonem a Teheránem. Na růst ceny černého zlata pozitivně reagují akcie v těžebním sektoru a tak akcie těžebního obra Exxon Mobil (XOM) přidávají cca 2,6% a podobně jsou na tom také akcie konkurenta Marathonu Petroleum (MPC), které na tržní ceně posilují cca 2% a také necelé 0,5% přidávají akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu. Daří se také akciím britské skupiny BP (BP), jež posilují o více než 1,3% a pozadu nejsou také akcie těžáře APA (APA), které posilují na tržní ceně o cca 1,5%. Při posilování amerického dolaru se nedaří žlutému kovu, který si odepisuje více než -0,9% a zlato se tak dostává k úrovni 4 485 USD/Troy. uncí. tato situace nehraje do karet akciím v těžebním sektoru zlata a tak akcie největšího kanadského těžáře zlata Barrick Mining (B) oslabují o necelých -2,5% a také akcie jeho amerického konkurenta Newmontu (NEM) si odepisují z tržní ceny cca -1,2% a za zmínku stojí také akcie známého těžáře Eldorado Gold (EGO), jež ztrácí cca -5,5%. Své výsledky dnes reportovala společnost Palo Alto Networks (PANW) a to za 3Q. fiskálního roku 2026, kde společnost působí v oblasti kybernetické bezpečnosti. Reportované výsledky překonaly očekávání analytiků na úrovni výnosů i očištěného zisku na akcii. Společnost zároveň zvýšila celoroční výhled a uvedla, že poptávku podporuje rostoucí potřeba zabezpečení AI nasazení u podnikových zákazníků. Očištěný zisk na akcii dosáhl 0,85 USD, když ve stejném období předchozího roku byl jen 0,8 USD a analytici očekávali jen 0,79 USD. K výsledkům se vyjádřila analytička Meta Marshall z Morgan Stanley, která uvedla, že společnost upozornila na postupněji náběh adopce kompletních AI portfolií. To podle ní může ve výrazném růstu akcií v posledním měsíci vést ke krátkodobému zvolnění. I když výsledky byly dobré i přes vyšší ocenění akcií, tak někteří investoři čekali víc a akcie Palo Alto Networks (PANW) tak dnes ztrácí na tržní ceně více než 6%. Na růstové vlně se dnes vezou akcie společnosti GameStop (GME) poté, co tento prodejce videoher oznámil program zpětného odkupu akcií v hodnotě 2 miliard dolarů. Akcie GameStop (GME) se tak dnes těší větší přízni investorů a na své tržní ceně přidávají solidních 6,5%. Z indexu S&P 500 si dnes dobře vedou akcie Intelu (INTC) 4% a také akciím Western Digital Corp (WDC) 5,8%, kde pomáhá doporučení od analytiků ze Citi bank, kde zmiňují silnější poptávku po pevných discích taženou AI a omezený růst nabídky v odvětví.



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 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 v středoevropském čase (SEČ).