

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (červen): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: 5,9 %, předchozí hodnota: 5,1 %

Německo:

- 08:00 PPI (m-m) (červen): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 08:00 PPI (y-y) (červen): očekávání trhu: 8,6 %, předchozí hodnota: 7,2 %

Eurozóna:

- 10:00 Běžný účet ECB (sezónně očištěno) (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 22,8 mld.

USA:

- 14:30 Započatá výstavba (červen): očekávání trhu: 1590 tis., předchozí hodnota: 1572 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (červen): očekávání trhu: 1700 tis., předchozí hodnota: 1681 tis.

Akciový výhled

Vstup do nového týdne se včera akciovým trhům nevydařil. V čele prodejního tlaku byly cyklické akcie, kde jsme byli svědky rozvazování tzv. reflačních sázek. Německý DAX v pondělí dokonce propadl -2,6%. Investoři prodávali energetické, bankovní a průmyslové firmy s pohledem na klesající výnosy dluhopisů. Americký 10-letý výnos včera dokonce propadl pod 1,20%, aktuálně se snaží stabilizovat u této úrovně. Zámořský index SP500 v pondělí oslabil -1,6% na 4258 bodů. V průběhu dne se ale obchodoval i pod 4240 body. Aktuálně rostou evropské futures +0,6%, zámořské přidávají +0,4%. V úvodu úterního obchodování tak uvidíme pokus o částečné umazání ztrát. Z technického pohledu budeme i v dalších dnech sledovat, zdali si americký index SP500 udrží úroveň 4240-4250 bodů. Pražská burza včera ztratila -1,7% na 2371 bodů u indexu PXTR. K propadům bankovního sektoru se tentokrát připojily i domácí banky (KB -2,8%, Moneta -2,8%), akcie Erste svůj pokles zastavily nedaleko 760 Kč (-2,5%). Dnes bychom zejména u Erste čekali pokus o růst, v Evropě dnes reportovala lepší než očekávané výsledky za 2Q švýcarská UBS. Akcie ČEZ by po poklesu do úrovně nad 580 Kč (-1,5%) mohli zajímat kupce.

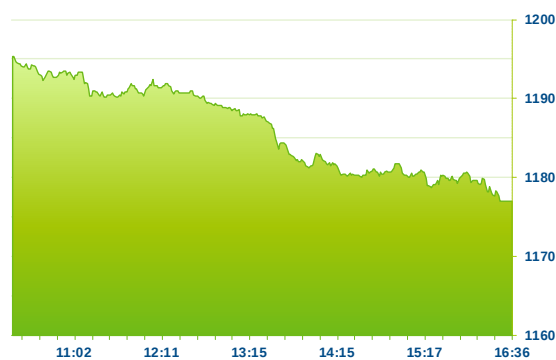
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	14629	0,61			
DJIA	33983	0,43			
S&P 500	4270	0,44			
DAX	15170	0,50			
Euro Stoxx 50	3934,5	0,50			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27388,16	-0,96	-3,21	-6,85	21,84
Shanghai Composite	3536,02	-0,09	-0,25	1,77	10,11
Hang Seng	27207,77	-1,03	-0,09	-5,55	9,57
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14274,98	-1,06	-3,11	2,59	35,91
S&P 500	4258,49	-1,59	-2,88	2,29	32,06
Dow Jones Ind. Avg.	33962,04	-2,09	-2,96	-0,34	27,33
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1777	-0,18	0,03	-2,13	2,91
EUR/CZK	25,677	-0,04	0,18	1,23	-6,20
USD/CZK	21,8	0,16	0,21	-0,90	-3,46
USD/JPY	109,53	0,08	-0,98	1,34	2,14
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1817,7	0,47	0,43	2,26	0,02
Ropa	67,11	1,15	-10,15	7,08	64,00

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

Česká republika

Globální akciové trhy zahájily nový týden silnými výprodeji poté, co šíření nové varianty koronaviru vzbuzuje u investorů obavy ze síly ekonomického oživení. V daném sentimentu oslabovala i pražská burza a měřeno indexem PX ztratila -1,71% na 1 177 bodů. S dalším poklesem výnosů dluhopisů se nedařilo na západoevropských trzích především bankovnímu sektoru. Erste Bank tak klesla o -2,55% na 763 Kč a pojišťovna Vig ubrala -2,27% na 582 Kč. Nedařilo se ani tuzemským bankám, když Moneta Money Bank padla o -3,81% k 83 Kč a Komerční banka ztratila -2,85% na 751 Kč. Čez potom oslabil o -1,52% na 585 Kč. Z menších emisí zakončil slabší Stock Spirits o -2,89% s oceněním nad 77 Kč a Kofola ztratila -1,78% na 276 Kč.

PX (předchozí den)



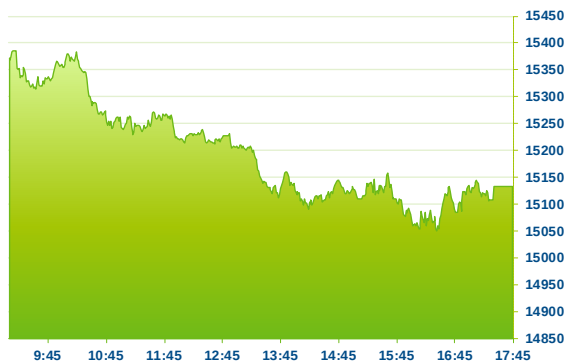
Německo

Široký evropský index STOXX 600 ke dnešnímu dni vykázal ztrátu u všech sektorů v čele s energiemi (-4,07 %), financemi (-3,23 %) a komunikacemi (-2,48 %). Dále byly v poklesu sektory utilit (-2,41 %), průmyslu (-2,34 %), materiálů (-2,29 %) a spotřebního zboží (-2,19 %). Německý akciový trh dnes přesvědčivě kopíroval vývoj světových trhů a při 2,62% poklesu suverénně překonal měsíční minimum na hodnotě 15300 b.

Povodně, které minulý týden zasáhly západní Německo, mají negativní dopad na cenu energií a provozní činnost elektráren. Dle RWE (RWE -3,8 %) mají rozsáhlé povodně negativní vliv rovněž dlouhodobého charakteru, když povrchový důl na hnědé uhlí a elektrárna Weisweiler byli dle vlastních slov energetické společnosti masivně poškozeny poté, co rozvodněná řeka zařízení zaplavila. Část stanice momentálně čerpá z uhelných zásob, zatímco další jednotka musela být odstavena. Činnost v dole má být obnovena koncem příštího týdne, avšak nadále zůstává neznámé, kdy se situace vrátí do normálu. Mimo službu zůstávají také vodní elektrárny. Povodně se intenzivně promítají také do cen energií, když srpnový futures kontrakt na plyn vzrostl o 3,3 %. RWE dále v souvislosti s povodněmi odhadla vyšší hrubé škody přibližně na úrovni 50 mil. EUR.

Farmaceutická společnost BioNTech (BNTX +2,54 %), která se obchoduje na americké burze Nasdaq, koupí firmu zaměřenou na technologii léčby rakoviny a výrobu od Gilead Sciences Inc. pro posílení své pozice na poli experimentálního léčiva. "Transakce poskytne společnosti lepší podmínky pro vývoj buněčné terapie pro léčbu rakoviny," uvedl výkonný ředitel společnosti Ugur Sahin v pondělním prohlášení. Finanční podmínky nebyly zveřejněny.

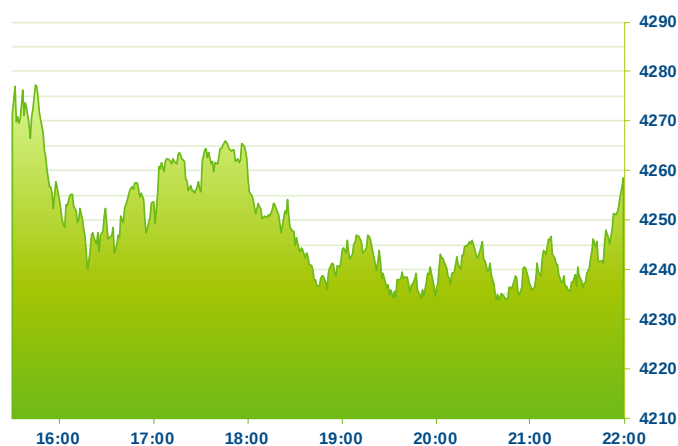
DAX (předchozí den)



USA

Americké indexy již v pátek naznačily, že je zde jistý prostor pro náladu k uzavírání zisků. Dnes se to potvrzuje. Výprodeje dnes probíhají napříč světovými akciovými trhy. Začala Asie, kde Nikkei oslabil o 1,25%. Následovala Evropa, kde Xetra odepsala 2,62%, Londýn 2,34%. V USA to zatím vypadá obdobně, když široký index S&P klesá o více než 2%. Na poli negativních zpráv se sešlo více věcí. Zaprvé koronavirus si nedává pokoj a se svou variantou delta straší investory po celém světě ohrožující především ty státy, kde se zatím nepodařilo proočkovat dostatečnou část populace. Druhým důvodem negativní nálady je zasedání OPEC, který se dohodl na zvýšení těžby černého zlata načež cena této komodity oslabuje o 7,5% k 66 dolarům za barel. Další negativní zpráva přišla z čínsko amerických vztahů, když západní spojenci naznačili, že čínští hackeři s vědomím vlády stáli za celou řadou útoků na důležité složky amerického počítačového světa. A to Čína nerada slyší. Po prudkém propadu ceny ropy je logicky neslabším sektorem energetika. Díky výraznému útěku z akcií do bezpečných přístavů a s tím rostoucí ceny dluhopisů se nevede ani finančnímu sektoru. Výrazně oslabují aerolinky na celém světě v přímé návaznosti na šíření delta varianty koronaviru. Podobně jsou na tom i akcie provozovatelů výletních lodí a zábavních parků. Zajímavá a velká transakce se chystá na poli komunikačního software, když firma ZOOM (ZM -2,85%) nabízející svou platformu pro videohovory oznámila záměr koupit firmu Five9 (FIVN +7,24%) nabízející cloudová call centra. Celková hodnota spojení je blízko 14,7 miliard dolarů.

S&P 500 (předchozí den)



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 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).