

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (květen): očekávání trhu: -2,1 %, předchozí hodnota: 6,2 %

Akciový výhled

Akciové futures indikují záporné otevření pro trhy začátkem nového týdne. Přes noc se kromě Japonska (+1,1%) nedařilo většině asijských indexů, poklesy vedla Čína (-1,3%), kde se znovu objevují „uzávěry“ kvůli covidu. Wall Street v pátek nepatrně ztratila (index SP500 -0,1%), šlo spíše o technický oddech po předchozím růstu, nicméně aktuálně zámořské futures odepisují -0,8%. Tento týden se budou investoři soustředit na střednědobý report o americké inflaci CPI, rovněž začne výsledková sezóna za 2Q. Tradičně jako první začnou oznamovat ve čtvrtek banky (JPM, C, MS, WF). Evropské indexy začnou dnešní obchodování rovněž poklesem, např. německý DAX si v úvodu odepíše přes -1%. Zlepšený vývoj bankovních titulů z konce minulého týdne zřejmě ovlivní dnešní horší sentiment, resp. banky v úvodu poklesnou. Nicméně budeme sledovat, zdali půjde jen o menší poklesy, když banky by měly zaceňovat hlubší recesi. Vývoji nepřidávají také debaty o dodatečných daních, které také stojí za větší volatilitou v Praze u ČEZ. Celkově dnes domácí trh zřejmě bude ztrácet.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12018	-1,10			
DJIA	31065	-0,78			
S&P 500	3866	-0,90			
DAX	12823	-1,27			
Euro Stoxx 50	3441	-1,60			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26812,3	1,11	2,24	-1,74	-5,69
Shanghai Composite	3319,03	-1,10	0,93	3,21	-4,81
Hang Seng	21097,88	-2,89	0,61	-0,67	-19,99
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11635,31	0,12	5,50	15,14	-20,09
S&P 500	3899,38	-0,08	3,01	13,12	-9,75
Dow Jones Ind. Avg.	31338,15	-0,15	1,83	-9,74	-8,96
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0125	-0,57	2,86	-6,98	-14,64
EUR/CZK	24,671	0,19	2,75	8,66	12,58
USD/CZK	24,361	0,82	0,29	1,04	-3,85
USD/JPY	136,99	0,67	0,96	9,29	24,14
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1738,6	-0,21	3,49	10,62	-3,73
Ropa	100,18	-1,33	4,94	6,67	36,41

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

Česká republika

Pražská burza uzavřela týden dalším růstem. Index PX obdobně jako včera posílil o 0,87 %. Na týdenní bázi si index ve zkráceném týdnu připsal růst lehce přes 1 %. Dnešní výkonnost byla oproti včerejšku relativně odlišná. ČEZ sice v úvodu dne posiloval až k hranici 1060 Kč a navazoval na včerejší silný růst, postupně však o své zisky přišel a končil slabší o 0,2 % na 1007 Kč. Potvrzuje se, že volatilita u titulu bude nadále poměrně vysoká. Tahounem růstu naopak dnes byly akcie Erste Group. Bankovní sektor v Evropě se krátce před polednem citelně zvednul a Erste Group z toho na našem trhu vytěžila nejvíce. Kurz končil na rovných 600 Kč se ziskem 3,59 %. Komerční banka odepsala 0,31 %, Moneta se posunula na 86 Kč a posílila o 0,94 %. Polský broker Biuro Maklerskie mBanku snížil cílové ceny pro všechny tři bankovní domy. Jediným titulem s výraznějším pohybem, který potvrdil včerejší výkonnost, byla akcie zbrojařské firmy Colt CZ Group. Titul posílil o 2,6 % a dostal se zpět na 553 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Evropský index STOXX 600 dnes celý obchodní den osciloval kolem včerejší uzavírací hodnoty, přičemž nakonec uzavřel růstem o 0,43 % na 416,78 b. V zeleném dnes zakončily zejména tituly **Volkswagen** a **Porsche Automobil Holding** po oznámení agentury Bloomberg, že Volkswagen přidal řadu dodatečných upisovatelů ohledně plánovaného vstup na burzu značky Porsche.

V Evropě byly dnes neúspěšnější sektory průmyslu (+0,97 %), financí (+0,78 %), IT (+0,72 %), komunikací (+0,52 %) a materiálů (+0,47 %). Odepsaly utility (-0,63 %) a reality (-0,45 %).

Mezi společnostmi s nejvyšším nárůstem se dnes zařadily Volkswagen (VOW3; +6,2 %), Porsche Automobil Holding (PAH3; +6,2 %) a HeidelbergCement (HEI; +4,7 %). Odepsaly tituly Vonovia (VNA; -2,1 %) a HelloFresh (HFG; -0,8 %).

DAX (předchozí den)



USA

V páteční seanci americké indexy nenavázaly na předchozí růstovou čtvrtletní seanci a index Dow Jones si odepsal 0,14% a širší index S&P se také přetočil k závěru do červených a oslabil o 0,08%. Pozitivní sentiment investorů z předchozí seance tak vyprchává a to i přes zveřejněné zápisky FEDu, které dle očekávání analytiků příliš nového nepřinesly a rozpětí na očekávané další zvýšení sazeb je na 50 -75 bb. Investoři jsou však stále nervózní, ale dnes byla reportována US data z trhu práce a americká ekonomika bráno jako celek vytvořila v červnu celkem 372 000 nových pracovních míst, což výrazně překonalo odhady analytiků, které byly nastaveny na tvorbu pouze 250 000 míst. Po včerejším posílení dolaru na páru s eurem dnes dolar mírně ztrácí cca -0,2% tj. 1,0179 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa a zásoby surové ropy reportované od EIA k 1. červenci vzrostly o 8,234 mil. barelů, když trh naopak očekával pokles o 1,55 mil. barelů. Lehká ropa WTI tak navazuje na včerejší růst a přidává 1,8% a dostává se k úrovni lehce nad 104,7 USD/barel. Vyšší ceny ropy a oslabující dolar akcie vyhovují akciím v těžebním sektoru černého zlata a tak akcie známého těžaře APA (APA), jež rostou o 1,3% a hned v závěsu se drží akcie Devon Energy (DVN), které přidávají cca 1,9% a 0,5% nárůst si připisují akcie britského těžaře BP (BP). Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumberger (SLB), které přidávají cca 0,5% a také akcie jeho konkurenta Halliburtonu (HAL), se posouvají výš na své tržní ceně o necelé 0,5%. Bohužel se dnes nedaří akciím sociální sítě Twitteru (TWTR), které oslabují v reakci na další zprávy, které naznačují, že původně avizované převzetí ze strany Elona Muska může být ohroženo nebo pozastaveno. Elon Musk původně nabídl za převzetí 44 mld. USD. Později na povrch vyplavaly problémy s nemalým objemem falešných účtů, které nyní ohrožují uzavření této transakce. Tým Elona Muska tak pozastavil jednání o některých možnostech financování celé operace. Z výše zmíněných důvodů akcie Twitteru (TWTR) si dnes odepisují ze své tržní ceny cca 5%. Za pozornost stojí dnes společnost Levi Strauss (LEVI), která oznámila fiskální zisk za 2Q. 2022, který překonal odhady analytiků a společnost potvrdila svůj výhled na na růst čistých tržeb v letošním roce o 11 – 13% ve srovnání s rokem 2021. Reakce investorů je zatím mírná a akcie Levi Strauss (LEVI) přidávají cca 1%. S opětovným růstem nakažených covidem - 19 a různých mutací se do popředí zájmu investorů dostávají výrobci vakcín proti tomuto viru a tak akcie společnosti Moderna (MRNA) se těší zájmu investorů a její akcie rostou o cca 2,5% a podobně jsou na tom akcie konkurenční společnosti Novavax (NVAX), které se posouvají výš o více než 4%.

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).