

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (červen): očekávání trhu: 3.2%, předchozí hodnota: 3.2%

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (červenec): očekávání trhu: -40.5, předchozí hodnota: -28.0
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (červenec): očekávání trhu: -34.5, předchozí hodnota: -27.6

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -28.0

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (červen): očekávání trhu: 92.5, předchozí hodnota: 93.1

Akciový výhled

První obchodní den týdne přinesl na akciové trhy ztráty, po oslabení v Evropě (např. DAX -1,4%) se nedařilo akciím ani na Wall Street, kde index SP500 propadl v pondělí -1,2%. V noci dnes ztrácela také Asie, Japonsko pokleslo -1,7% a Čína kolem -1%. V Číně se objevují další restrikce kvůli covid. Evropské futures naznačují otevření v záporných číslech kolem -0,7%. V Evropě nyní investoři počítají s možností zastavení dodávek plynu, negativně reagují především výrobní firmy. Bankovní sektor včera oslabil -1,5%, když v závěru minulého týdne zkoušel růst. Zde budeme sledovat, zdali se bankám podaří udržet nedávná minima. Navíc ve čtvrtěk začínají reportovat výsledky za 2Q americké banky. Kromě začátku výsledkové sezóny bude impulsem pro další vývoj rovněž zítřejší report o americké inflaci CPI. Pražská burza včera stagnovala, index PX uzavíral na 1231 bodech. Nákupní objednávky se začínají objevovat na Komerční bance (+1,5%), její akcie ale nad 650 Kč růst nedokázaly. Titul by mohl nicméně v úrovních 630-640 Kč zajímat kupce. Erste více kopíruje evropský bankovní sektor. Zde by mohla pokračovat větší volatilita, ale sektor jako takový má v sobě zaceněnu výraznější recesi. Ceny elektřiny lámou rekordy, akcie ČEZu na druhou stranu za sebou mají -20% korekci od maxim. Nyní se obchodují kolem -15% níže oproti úrovním kolem 1200 Kč, když investoři diskontují možnou sektorovou daň. Ve Francii registrujeme zprávy o znárodnění EdF s pravděpodobnou prémie nad trhem (akcie EdF včera závěr 9,65 euro). Akcie ČEZ nyní procházejí volatilnějším vývojem, silnější podporu registrujeme kolem 1000 Kč a titul by mohl postupně zkoušet návrat k vyšším úrovním.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11815	-0,58			
DJIA	30982	-0,51			
S&P 500	3835,75	-0,54			
DAX	12729	-0,69			
Euro Stoxx 50	3434	-0,78			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	26336,66	-1,77	2,52	-0,03	-4,04
Shanghai Composite	3286,31	-0,82	2,70	4,62	-5,97
Hang Seng	20853,76	-1,28	3,23	-0,40	-22,75
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11372,60	-2,26	2,20	15,21	-22,65
S&P 500	3854,43	-1,15	0,76	12,65	-11,79
Dow Jones Ind. Avg.	31173,84	-0,52	0,25	-9,14	-10,60
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0029	-0,10	2,31	-7,36	-15,43
EUR/CZK	24,599	0,00	1,80	8,73	13,34
USD/CZK	24,527	0,13	0,58	0,70	-4,13
USD/JPY	137,49	0,05	1,18	9,68	24,59
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1728	-0,21	2,04	12,43	-4,31
Ropa	99,35	-1,84	2,93	-0,80	35,28

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

Česká republika

Pražská burza odolala negativnímu zahraničnímu sentimentu a v úvodu nového týdne měřeno indexem PX posílila o 0,07% na hodnotu 1 231. Dařilo se Čezu, který posílil o 1,29% na 1 020 Kč při nejvyšším denním objemu 228 mil. Kč. Pozitivně pro energetickou společnost vyzněla zpráva, že si zajistila půjčku od státu pro případ nutnosti doplnění marží na energetických burzách. V kladném teritoriu uzavřela taktéž Komerční banka (678 Kč +1,49%) a akcie Colt Cz (561 Kč +1,45%). Naopak nedařilo se Erste Bank (591 Kč -1,37%) s poklesem západoevropského bankovního sektoru. Moneta Money Bank potom ztratila -0,58% nicméně ocenění zůstává nad 85 Kč. Pojišťovna Vig zakončila slabší o -0,93% na 532 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Německé akcie započaly obchodní seanci více než 1% poklesem, nicméně v průběhu obchodování se podívaly do zelených čísel. Následně však opět klesly a zakončily poklesem o 1,38 %.

Mezi nejvíce ziskové společnosti patřily Sartorius (+3,5 %), RWE (+2,1 %) a Symrise (1,8 %). Naopak nejvíce ztrátové byly Daimler Truck Holding (-4,9 %), Covestro (-4,7 %) a Mercedes-Benz (-4,0 %).

Napříč sektory evropského indexu STOXX Europe 600 zakončily pouze tři sektory v zeleném, a to utility (+1,2 %), zdravotní péče (+0,5 %) a zbytná spotřeba (+0,1 %). Naopak nejvíce ztrátové byly informační technologie (-1,4 %), průmysl (-1,2 %) a finance (-1,2 %).

DAX (předchozí den)



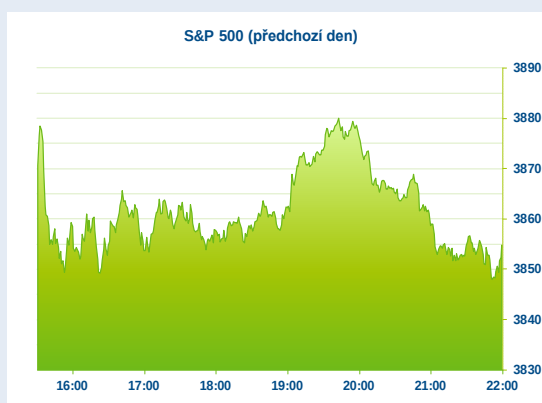
USA

Akcie V pondělní seanci procházejí US indexy korekcí a index Dow Jones ztrácí 0,51% a širší index S&P 500 se také pohybuje ve ztrátě slabší o 1,2%. Investoři pozitivně vnímají zprávu ministerstva práce USA, která ukázala, že za měsíc červen přibýlo mnohem více nových pracovních pozic než analytici očekávali. Tato situace podle analytiků dává FEDu možnost na agresivnější zvýšení úrokových sazeb o dalších 75 bb. Červnová zpráva o zaměstnanosti tak naznačuje, že ekonomika USA není na pokraji recese a prozatím ani v přehřátém stavu, což dává FEDu více možností pro řešení vysoké inflace. Investoři jsou tak stále v nejistotě, což přináší volatilnější vývoj a investoři se v prostředí rostoucích rizik ze stoupající inflace a hrozící recese snaží správně nasměrovat na budoucí trajektorii úrokových sazeb. Tento stav je doprovázen dnes posilujícím dolarem, který na páru s eurem dnes silně zlepšuje o 1,37% tj. 1,0041 USD/EUR.

V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která na silnější dolar reaguje poklesem o cca 1,1% a dostává se tak k úrovni 103,7 USD/barel. Tato situace nehraje do karet akciím těžbařských společností v sektoru těžby černého zlata a tak akcie známého těžaře APA (APA) klesají o cca 1,6% a hned v závěsu jsou akcie Occidentalu Petroleum (OXY), které ztrácí cca 1,9%. Do červených čísel si dnes sahají také akcie Marathonu Oil (MRO), jež na své tržní hodnotě ztrácí více než 2,1%. Nedaří se také akciím světově obchodované společnosti Exxon Mobil (XOM), které se přetočily do červených a ztrácí cca 1%.

Silnější dolar nevyhovuje také žlutému kovu, který ztrácí 0,6% a zlato se tak dostává k technické úrovni 1 731 USD/Troy. uncí. Tato situace nehraje do karet akciím v těžbařském sektoru zlata a tak největší kanadská společnost Barrick Gold (GOLD) ztrácí na své tržní hodnotě více než 1,5% a také konkurenční společnost Newmont (NEM) se pohybuje s menší ztrátou cca 1%. Za zmínku stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO) se ztrátou cca 3,2%.

Za pozornost stojí dnes akcie sociální sítě Twitteru (TWTR), kde Elon Musk již v pátek informoval, že stahuje svůj zájem na koupi společnosti Twitter v celkové hodnotě 44 mld. USD. , protože podle něho společnost sociálních sítí porušila řadu ustanovení rámci plánované dohody. Společnost Twitter oznámila, že podá na Muska žalobu v níž bude požadovat dodržení domluvené transakce. V tomto střetu proti sobě bude stát několik advokátních kanceláří. Twitter si dle The Wall Street Journal najal advokátní kancelář Wachtell, Lipton, Rosen & Katz, zatímco Elon Musk využívá služeb Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom LLP. Akcie Twitteru (TWTR) v reakci na to klesají o více než 11%. V kladných číslech dnes celkovému poklesu vzdorují akcie farmaceutické společnosti Abbvie (ABBV), které přidávají na své tržní hodnotě cca 0,5% a též konkurenční akcie farmaceutické společnosti Merck&Company (MRK) posilují o 1,5%. Za povšimnutí stojí také akcie výrobce tabákových produktů Altria Group (MO), které se pohybují se ziskem cca 1%



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 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).