

2. srpna 2022

Očekávané události

USA:

- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (červen): očekávání trhu: 11000 tis., předchozí hodnota: 11254 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie vstoupily do nového týdne bez výraznějšího pohybu, např. DAX včera uzavíral na červené nule. Aktuálně futures indikují mírně záporné otevření v úterý ráno pro západoevropské indexy (-0,5%). Aby toho nebylo málo, tak geopolitické napětí ve světě zvyšuje očekávaná návštěva předsedkyně Sněmovny Nancy Pelosi na Tchaj-wanu. Eskalující tenze mezi USA a Čínou zapříčinily pokles asijských indexů přes noc kolem -1,5%. Futures pro index SP500 se nyní obchodují se ztrátou -0,5% poblíž mety 4100 bodů. Z technického pohledu by sledovaný index mohl mít podporu v území 4080-4100 bodů, samozřejmě pokud nedojde k další eskalaci napětí. Dnes reportovala velmi dobrá čísla Raiffeisen, banka zvedla i výhled. Bankovní akcie v Evropě v pondělí mírně rostly (+0,8%). Reakce akcií Erste (-2,9%) po velmi dobrých číslech je pro nás překvapivá. Titul se po úvodním růstu k 620 Kč nakonec při volatilním obchodování obchodoval i pod 580 Kč, aby nakonec uzavíral na 594 Kč. Obavy z výhledu vývoje ekonomik při úplném zavření ruského plynu jsou nyní spíše přehnané. Akcie Erste by ze současných úrovní měly růst. Podobně nahlížíme na akcie Komerční banky (-1,6%), banka bude navíc zítra reportovat čísla za 2Q. Moneta se ve světle ocenění předchozích bank nyní jeví jako nadhodnocená. ČEZ by po včerejším pádu, kdy se kurz vrátil pod 1020 Kč (-7%) mohl začít konsolidovat. Kvůli pondělnímu propadu pražské burzy (index -2,2%) by se dnes domácí trh mohl vyvíjet klidněji proti zahraničním trhům.

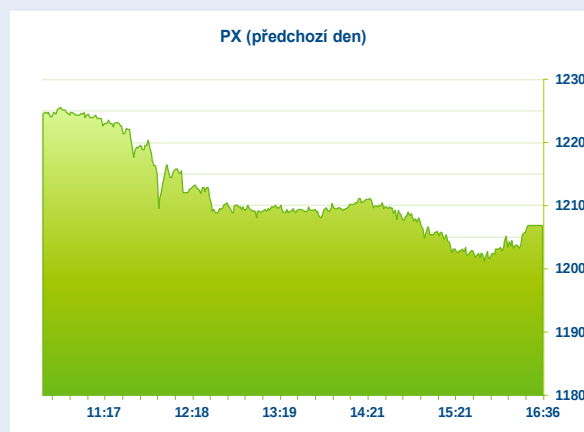
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12905,25	-0,44			
DJIA	32669	-0,30			
S&P 500	4102,75	-0,43			
DAX	13409	-0,64			
Euro Stoxx 50	3685	-0,57			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27594,73	-1,42	1,06	4,27	2,60
Shanghai Composite	3192,13	-2,08	0,29	6,99	-4,04
Hang Seng	19693,37	-2,34	1,93	-4,38	-22,32
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12368,98	-0,18	4,98	0,28	-15,70
S&P 500	4118,63	-0,28	3,83	-0,32	-6,29
Dow Jones Ind. Avg.	32798,40	-0,14	2,53	-0,54	-6,12
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0244	-0,17	1,29	-2,62	-13,68
EUR/CZK	24,621	0,00	1,03	2,71	12,10
USD/CZK	24,032	0,18	0,16	-0,05	-3,34
USD/JPY	130,87	-0,56	4,41	0,59	19,76
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1777	0,24	3,45	-5,00	-2,29
Ropa	92,66	0,29	0,24	-8,17	31,23

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

Česká republika

Pražská burza zahájila nový týden velmi negativně, když si měřeno indexem PX pohoršila o -2,16% na 1 206 bodů. Stalo se tak poté, co vládní koalice o víkendu potvrdila jednání o dani z mimořádných zisků s daňovou sazbou 40-60%. Postižený má být především energetický sektor, případně i bankovní. Akcie Čezu tak reagovaly poklesem o -7,04% na 1 016 Kč při nejvyšším denním objemu 444 mil. Kč. Erste Bank potom po lepším výsledkovém reportu padla o -2,94% na 594 Kč a Komerční banka uzavřela pod psychologickou hranici 600 Kč na 598 Kč (-1,64%). Moneta Money Bank naproti tomu udržela mírný zisk 0,37% s oceněním nad 80 Kč. Avast korigoval část z páteční silné ztráty, když si polepšil o 2,55% s kurzem těsně pod 143 Kč. Akcie Colt CZ přidaly mírných 0,37% na 543 Kč.

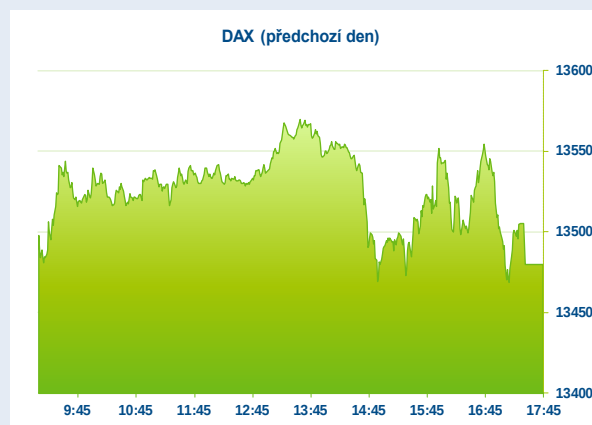
PX (předchozí den)



Německo

Evropské akcie do nového týdne vstoupily bez jasného směru a v závěru skončily na záporné nule. Pondělí nepřineslo výrazné zprávy, z hlediska makrodat skončily indexy PMI v Německu a eurozóně za červenec na lehce lepších úrovních než indikovaly předběžné údaje. Celoevropský index Stoxx 600 uzavřel o 0,2 % níže. Ze sektorů se nejvíce dařilo IT (+0,9 %) a zbytné spotřebě (+0,8 %), na druhé straně energie (-1,7 %) a reality (-1,4 %). Německý index DAX uzavřel s kosmetickou ztrátou 0,03 % na 13479,63 b. Z indexu DAX se nejvíce dařilo akciím HelloFresh (HFG; +4 %), Puma (PUM; +2,6 %) a Adidas (ADS; +1,9 %). Přes 2 % odepsala pouze Vonovia (VNA; -2,8 %) a Airbus (AIR; -2,4 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy se po vymazání úvodních ztrát a krátké epizodě v kladných hodnotách postupně opět posunuly do záporných hodnot, kde také skončily v čele se širším indexem S&P500, oslabujícím o 0,28%, technologický Nasdaq uzavřel se ztrátou 0,18%. Dow Jones pak korigoval o necelých 0,14%. Dělo se tak po rekordním červenci, ve kterém indexy vykázaly nejlepší měsíční zisk minimálně od listopadu r. 2020. Nejlepší výkonost si připsal Nasdaq (+12,3%), širší index S&P500 pak vykázal profit 9,1% a Dow Jones 6,7%. Dnešnímu poklesu dominovaly energie se ztrátou 2,2% na pozadí propadu ceny ropy o téměř 5% na 93,9 USD/barel. Naopak producenti statků každodenní spotřeby zpevnily o 1,2%. Růstový den nakonec zaznamenaly dluhopisy napříč splatnostmi. Výnos 10letého státního bondu se posunul na 4měsíční minima na 2,59%. Mírný růst pak vykazalo též zlato (+0,3%), stříbro stagnovalo. Ze zajímavých individuálních pohybů S&P500 konstituentů na růstové straně zmiňme 6% růst akcií předního výrobce letadel Boeing (BA) poté, co byla údajně odstraněna poslední překážka ze strany amerického regulátora (FAA), což Boeingu umožní v srpnu obnovit dodávky strojů 787 Dreamliner, které byly pozastaveny v květnu loňského roku. Slušný povýsledkový růst pak dnes evidoval poskytovatel platebních řešení Global Payments (GPN +4,7%) na pozadí zvýšeného výhledu a oznámené akvizice spol. EVO Payments. S odstupem nejhorší výkonost naopak zaznamenaly akcie provozovatele výletních plaveb Royal Caribbean Cruises (RCL -7,5%) po oznámení nové emise konvertibilních dluhopisů v objemu až 900 mil. USD.

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 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).