

Očekávané události**ČR:**

- 09:00 Průměrná reálná měsíční mzda (y-y) (2Q): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,6 %

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (srpen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 48,2
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (srpen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 47,6

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (srpen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 50,2
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (srpen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 49,2
- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -25,2
- 11:00 Maloobchodní tržby (m-m) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,2 %
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,7 %

Akciový výhled

Dle pondělních ranních titulků vypadá akciové otevření evropských trhů dramaticky. Futures naznačují pokles - 2,7% v reakci na zastavení dodávek plynu přes NS1. Na druhou stranu je třeba dodat, že např. německý DAX v pátek posílil +3,3%. Co vypadá jako velká drama, v podstatě bude znamenat návrat na čtvrtletní úroveň u většiny titulů. Výjimkou můžou být utility, kde bude i v dalších dnech pokračovat větší volatilita (možné oběma směry) v závislosti na přicházejících informacích. V pátek se EU sejde na mimořádné schůzce ohledně návrhu na omezení cen elektřiny vč. cenových stropů. Pro utility bude důležitá cena „zastropování“, odkud se budou jejich zisky následně danit. Ve čtvrtek budeme sledovat zasedání ECB, které zřejmě přinese zvýšení sazeb. Asie přes noc nabídla stabilní obchodování. Wall Street dnes neobchoduje, po pátečním poklesu (-1,1%) nyní zámořské futures rostou +0,4%. V Praze index PX v pátek oslabil -0,3%. Dnes bychom čekali na domácí burze klidnější vývoj proti okolním trhům a spíše umírněné poklesy v úvodu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12111,25	0,06			
DJIA	31398	0,27			
S&P 500	3933,25	0,22			
DAX	12672	-2,84			
Euro Stoxx 50	3453	-2,60			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27619,61	-0,11	3,46	0,86	-3,13
Shanghai Composite	3184,33	-0,07	1,54	-0,28	-11,41
Hang Seng	19193,55	-1,33	3,56	-7,73	-25,44
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11630,86	-1,31	4,21	-5,57	-24,14
S&P 500	3924,26	-1,07	3,29	-6,05	-13,50
Dow Jones Ind. Avg.	31318,44	-1,07	2,99	-5,80	-11,64
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	0,9898	-0,50	0,97	-7,44	-16,60
EUR/CZK	24,547	0,13	0,91	7,34	16,00
USD/CZK	24,796	0,78	0,12	-0,72	-3,32
USD/JPY	140,37	0,13	1,21	6,45	27,81
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1712,6	-0,02	1,39	-7,39	-4,66
Ropa	88,28	2,08	8,22	24,61	29,58

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

Česká republika

Pražská burza zakončila neúspěšný týden dalším poklesem, když oslabila o -0,32% na úroveň technické podpory 1 150 bodů. Za celý týden tak index PX ztratil přes -3%.

Tahounem poklesu se dnes stal především Čez, když odevzdal -2,62% na 948 Kč při nejvyšším denním objemu 283 mil. Kč. Stalo se tak poté, co se objevila zpráva, že Evropská komise údajně navrhuje zastropovat ceny el. energie u nízkonákladových elektráren. Moneta Money Bank potom ubrala -2,24% s oceněním u 74 Kč. Kofola ztratila -1,78% na 276 Kč poté, co včerejší výsledky vyzněly mírně negativně. Naopak s růstem západoevropského bankovního sektoru se dařilo Erste Bank, když přidala 2,53% na 550 Kč. Komerční banka potom zakončila se ziskem 0,79% na 574 Kč a akcie Colt CZ se zvedly o 0,93% na 541 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Evropské akcie skočily směrem vzhůru, čímž ukončily pět dní v červených číslech. Zájemci o akcie se vrátili po neočekávaném [vzrůstu míry nezaměstnanosti v USA](#).

Index Stoxx 600 narostl o 2 % v Londýně potom, co USA reportovalo, že zaměstnavatelé nabízejí nová pracovní místa a zároveň růst platů zůstal solidní. To nutí investory přemýšlet o tom, jak budou data houpat s politikou Federálního rezervního systému, uvádí Bloomberg.

Nejlépe se dařilo automobilovým výrobcům, sektoru stavebnictví a sektoru materiálů. Naopak ztrácely telekomunikace a akcie spojené s jídlem. Konkrétně se dařilo JD Sports Fashion a Pumě, díky pozitivním [výsledkům Lululemon](#) a zvednutému výhledu.

Nejvíce rostou Volkswagen (+6,4 %), Porsche Automobil Holding (+5,4 %), Deutsche Bank (+5,3 %), Covestro (+5,3 %) a Siemens (+4,9 %).

Klesají akcie Henkel (-1 %).

DAX (předchozí den)

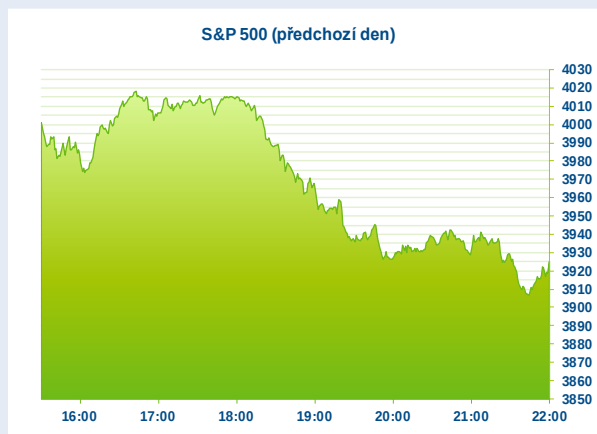


USA

Akcie v USA se, po zdařilém otevření tamních burz na pozadí dobrých zpráv týkajících se nových pracovních míst v americké ekonomice, neudržely v zeleném teritoriu. Nárůst počtu nových pracovních míst v USA byl investory sice pozitivně kvitován, nicméně daná data převážily obavy ohledně dalších kroků FEDu. Dle jehož představitelů se bude muset přistoupit k dalšímu zvyšování úrokových sazeb, aby se podařilo „ochladit“ vysokou inflaci, ačkoliv někteří analytici jsou názoru, že americká ekonomika je v dostatečně dobré kondici, aby větší „utahování opasků“ ustála.

Negativní sentiment jsme též sledovali na páru české koruny k euru, kde česká koruna oslabila o 0,22 % na hodnotu 24,52 EURCZK. Nevýrazný pohyb jsme evidovali u české koruny vůči americkému dolaru, kde sice též oslabila, nicméně o zanedbatelných 0,1 % na hodnotu 24,63 USDCZK.

Na poli individuálních titulů dnes stál za zmínku výraznější růst ceny akcií společnosti Halliburton (HAL; +3,7 %) poté, co vedení oznámilo blížící se report výsledků hospodaření za 2Q2022, jenž by mohl vyznít velmi optimisticky. Cena akcií HAL též rostla s celým energetickým sektorem.



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 ve středoevropském čase (SEČ).