

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (červenec): očekávání trhu: -20.5 mld., předchozí hodnota: -12.1 mld.
- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (červenec): očekávání trhu: -0.5%, předchozí hodnota: 1.7%
- 09:00 Stavební výroba (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0.8%

Německo:

- 08:00 Podnikové objednávky (m-m) (červenec): očekávání trhu: -0.7%, předchozí hodnota: -0.4%
- 08:00 Podnikové objednávky (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (červenec): očekávání trhu: -13.5%, předchozí hodnota: -9.0%

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (srpen - konečný): očekávání trhu: 44.2, předchozí hodnota: 44.1
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (srpen - konečný): očekávání trhu: 45.0, předchozí hodnota: 45.0

Aktiový výhled

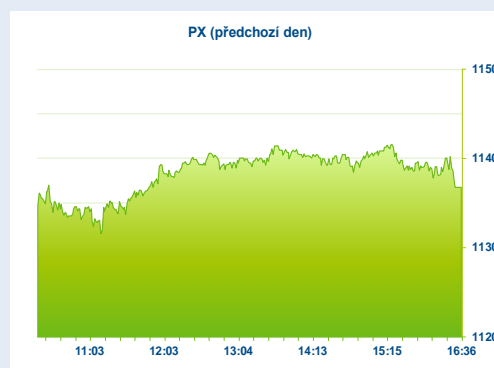
Po prodlouženém víkendů se k obchodování vrátí Wall Street, zámořské futures aktuálně rostou +0,5%. Po včerejším propadu se s energetickou krizí potýkající se Evropa otevře bez větších změn. Asie nabídla smíšené obchodování, rostla Čína (+1%), jež při dalších lockdownech představila další stimuly. Zpomalující ekonomika, rostoucí inflace a raketový růst cen energií nezabránil společnosti VW oznámit IPO Porsche na přelom září/říjen. Německo udří při životě 2 jaderné elektrárny, které budou jako záloha do poloviny dubna. Pražská burza včera oslabila -1,2% na 1137 bodů u indexu PX. Nedařilo se především akciím ČEZ (-4%), které doplácí na nejistotu kolem úmyslů EU řešit energetickou krizi. Mimořádná schůzka se koná v pátek. Akcie ČEZu by se na současných úrovních blízko 900 Kč měly postupně stabilizovat. Stablněji včera působily banky, které by na současných úrovních měly mít zaceno výrazné ekonomické zpomalení. Bonusem pro ně může být, že uvažovaná „válečná daň“ na ně nebude uvalena. Celkově bychom dnes čekali klidnější obchodní den.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12200,5	0,80			
DJIA	31470	0,50			
S&P 500	3947,5	0,59			
DAX	12750	-0,07			
Euro Stoxx 50	3484	-0,14			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27626,51	0,02	0,93	-0,51	-5,18
Shanghai Composite	3243,93	1,38	1,26	0,14	-10,66
Hang Seng	19256,93	0,16	3,98	-8,81	-25,78
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	0,9975	0,49	0,39	-6,79	-15,97
EUR/CZK	24,596	0,09	0,72	6,74	15,36
USD/CZK	24,657	-0,32	0,29	-0,61	-3,12
USD/JPY	141,15	0,40	1,71	6,48	28,54
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1720,3	0,43	0,94	-6,97	-4,23
Ropa	88,76	2,64	7,72	24,20	30,28

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

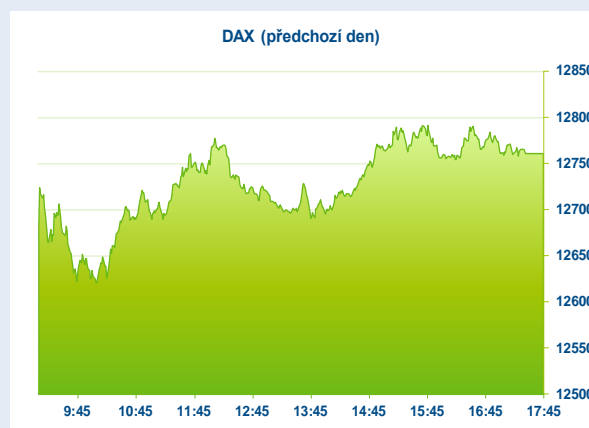
Česká republika

Obchodování na evropských trzích se na začátku týdne neslo výrazně v červených číslech. Sentiment byl ovlivněn informací z konce minulého týdne, když došlo k odložení obnovení dodávek plynu prostřednictvím NS1. Open evropských indexů byl o více jak 3 % níže, v průběhu dne došlo k umazání části propadů a hlavní indexy krátce před koncem dne ztrácejí zhruba 2 %. Je nutné podotknout, že závěr minulého týdne byl na velmi optimistické notě a německý DAX v pátek posílil o více jak 3 %. Pražská burza v pátek nerostla a s dnešní ztrátou indexu PX o 1,16 % tak výkonnost oproti vývoji v Evropě vykazuje horší výsledek. Pod tlakem byl v Praze nadále ČEZ. Postupně unikají náznaky chystaných opatření, které by měla být na úrovni EU implementována pro zvládnutí energetické krize, důležité detaily však stále scházejí. ČEZ se dnes přiblížil lokálním minimům u hranice 900 Kč a končil slabší o 3,95 %. Po ranních ztrátách nakonec den relativně dobře ustály bankovní domy. Erste Group dokonce posílila o 0,7 % na 554 Kč. Komerční banka přišla o mírných 0,52 %. S možností zastropování cen elektrické energie na úrovni celé EU a souvisejícími opatřeními je otázkou, zda se domácí vláda bude chtít pouštět do zavádění nových daní v dalších sektorech. Nejvýraznější ztrátu si připsala v bankovním sektoru Moneta, která odepsala 1,2 % na 73,30 Kč. V červených číslech končily den rovněž akcie zbrojovky Colt CZ Group (-1,48 %), při nízkém objemu ztrácela dál Kofola (-2,54 %).



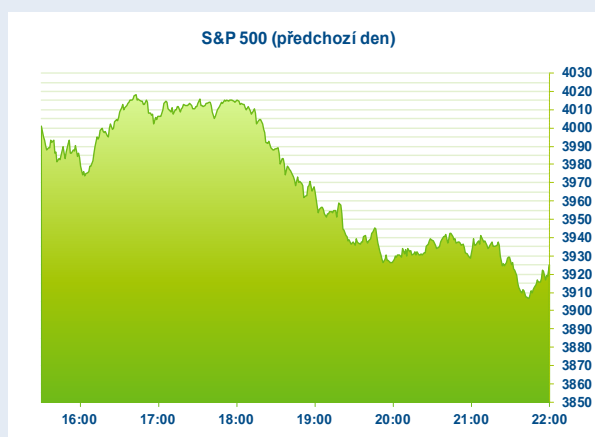
Německo

Index Frankfurtské burzy DAX se celý den držel v červených číslech, ztrácel a uzavírá s poklesem 2,21 %. Nejvíce klesly akcie automobilek a chemiček, přičemž růst zaznamenaly energetické akcie a segment těžby. Index Stoxx Europe klesl o 0,8 %, což je jeho šestý propad za posledních 7 dní. Růst zaznamenaly AKCIE: E.ON (+0,9 %) a Brenntag (+0,2 %) Naopak v červených číslech byly akcie: Mercedes-Benz Group (-6,9 %), Continental (-6 %), Porsche Automobil Holding (-4,8 %) a Deutsche Bank (-4,6 %).



USA

V Americe se včera neobchodovalo z důvodu svátku Labor Day.



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 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 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).