

2. dubna 2026

## Očekávané události

### USA:

- 13:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (březen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -71,9 %
- 14:30 Obchodní bilance (únor): očekávání trhu: -\$60,9 mld., předchozí hodnota: -\$54,5 mld.
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (28. března): očekávání trhu: 212 tis., předchozí hodnota: 210 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (21. března): očekávání trhu: 1836 tis., předchozí hodnota: 1819 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (27. března): očekávání trhu: 38, předchozí hodnota: -54

### Akciový výhled

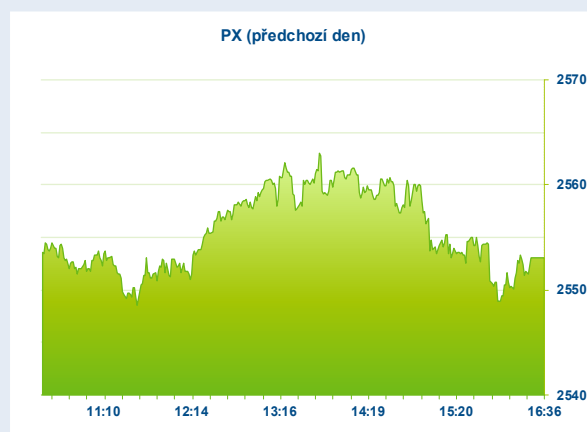
Jestli někdo čekal, že noční projev D. Trumpa uklidní trhy a sníží ceny energií (my to nebyli), tak dnes bude zřejmě zklamán. Cena ropy roste (Brent na 108 USD) a akcie, resp. futures na indexy klesají. Evropské akcie se v úvodu připojí k poklesu v Asii (-2,5 %), zámořské futures klesají -1,4 %. Trump sice ve svém projevu uvedl, že se vojenská operace blíží ke svému dokončení, nicméně naznačil, že operace by mohly brzy eskalovat. Viz. během příštích 2-3 týdnů je vrátíme do doby kamenné... S dluhopisy klesají také drahé kovy (zlato -3,4 %, stříbro -5,7 %). Praha, která včera přidala +1,7 % na 2553 bodů indexu PX, se tak dnes připojí k horšímu sentimentu. Společně s evropským bankovním sektorem tak lze čekat banky v záporu. Stejně tak by mohly oslabovat i zbrojaři, naopak lépe by si mohl vést ČEZ.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	23798,25	-1,64
DJIA	46248	-1,19
S&P 500	6528,75	-1,34
DAX	23038	-1,79
Euro Stoxx 50	5545	-2,00
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	52452,12	-2,40
Shanghai Composite	3916,31	-0,82
Hang Seng	24973,18	-1,27
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	21840,95	1,16
S&P 500	6575,32	0,72
Dow Jones Ind. Avg.	46565,74	0,48
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1529	-0,51
EUR/CZK	24,532	0,11
USD/CZK	21,268	0,62
USD/JPY	159,36	0,37
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	4595,2	-4,19
Ropa	96,79	6,50

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

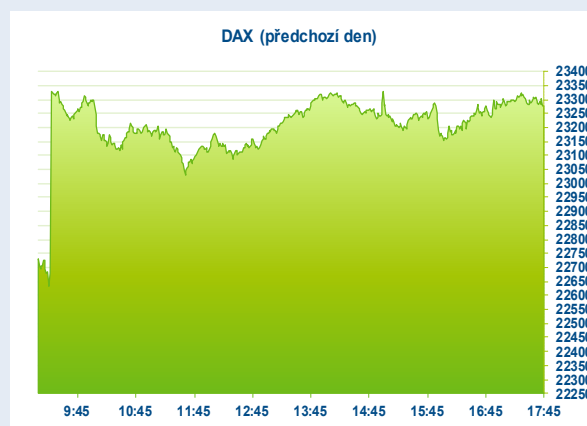
### Česká republika

Na pražské burze vládl optimismus spojený s údajným posunem na Blízkém východě, index pražské burzy PX posílil o 1,72 %, kladně se vyvíjela i Evropa, DAX dosud přispuje přes 2,4 %. Dařilo se akciím na pražské burze plošně, po dynamickém propadu si dnes drží prvenství CSG, která se ziskem 6,62 % uzavřela při 612 Kč. Dařilo se také Coltu, avšak v porovnání pouze s 2,65% ziskem. Připisovaly bankovní tituly, ovšem s větší citlivostí se obchodovaly banky v zahraničí, kde připsaly kolem 3-6 %. Nejvíce se dařilo Monetě, která připsala 2,65 %, dále pak Komerční banka (+2,59 %) či Erste (+1,7 %). Celkový denní objem na bankách činil 436 mil. Kč. Dále se dařilo akciím Doosan Power (+2,7 %), VIG (+2,41 %), Philip Morris (+0,85 %) a Kofola (+0,22 %). Akcie ČEZ uzavřely v poklesu slabší o 0,92 % při ceně 1189 Kč. Akcie Gevorkyan uzavřely při otevírací ceně 189 Kč.



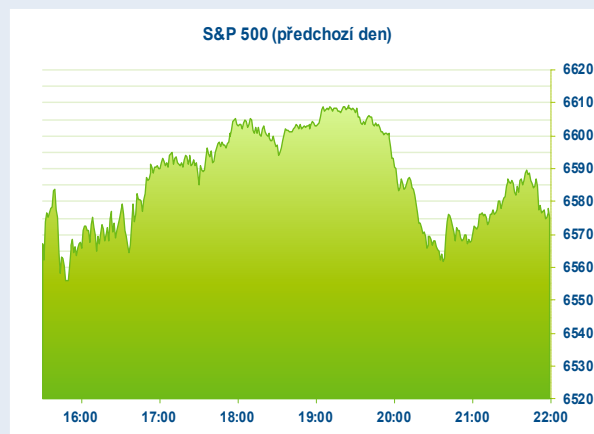
### Německo

Německé akcie, měřené **indexem DAX** (+2,73 %), výrazně posílily, když investoři pozitivně reagovali na naděje na možnou deeskalaci konfliktu na Blízkém východě. Výrazně posílily zejména akcie zbrojního výrobce Rheinmetall (+9,5 %), energetické společnosti Siemens Energy (+7,0 %) a polovodičové společnosti Infineon Technologies (+5,7 %). Naopak nejvíce oslabily akcie chemického koncernu BASF (-2,8 %), provozovatele online realitních portálů Scout24 (-1,5 %) a zdravotnické společnosti Fresenius (-0,8 %). Evropský **index STOXX Europe 600** přidává 2,32 %. Sektorově se nejvíce daří informačním technologiím (+4,45 %), průmyslu (+4,06 %) a financím (+3,34 %). Pod tlakem naopak zůstává energetický sektor, který jako jediný klesá o 3,97 %.



## USA

Ve střední seanci americké akciové indexy prodlužují svůj růst a index Dow Jones tak přidává 0,48 % a širší index S&P 500 je na tom podobně se ziskem 0,72 %. Již ve včerejší ibchodní seanci euforický nárust úlevy vyvolal rostoucí optimismus, že USA brzy ukončí společný útok s Izraelem proti Teheránu, který eskaloval v širší válku hroící pohltit země Blízkého východu. Výchozím základem očekávání u investorů byl článek ve Wall Street Journal, který naznačoval, že americký prezident Donald Trump řekl svým asistentům, že je otevřený odchodu z války, i kdyby Hormuzský průliv zůstal z velké části blokován pro tankerovou dopravu. V pozdějších prohlášeních pro novináře a příspěvcích na sociálních sítích Trump tuto zprávu fakticky potvrdil, uvedli analytici společnosti Vital Knowledge v poznámce pro klienty. Mezitím iránská státní televize citovala prezidenta země, který prohlásil, že je „připravena ukončit“ válku, pokud jí budou nabídnuty bezpečnostní záruky. Trump také zopakoval, že jednání s Íránem probíhají dobře, což je tvrzení, které představitelé v Teheránu často zpochybňováno. Írán však uznal, že si obě strany vyměňují zprávy, zatímco prezident země naznačil, že Írán má „nezbytnou vůli“ ukončit válku, pokud obdrží záruky, že nebude znovu napaden. Podle analytiků je však situace nejasná kvůli vyrovnávání pozic na konci čtvrtletí. Je také obtížné přesně vyjádřit, co investoři do cen započítávají a co ne,“ řekl David Morrison, hlavní analytik trhu ve společnosti Trade Nation. „Investoři se v první řadě zoufale snaží zvýšit svou expozici na nižších úrovních a počítají s tím, že nepřátelské akce fakticky skončily. Nevěří, že na místě budou americké vojenské jednotky, a jakýkoli pokus o dobytí ostrova Chark je nyní nepravděpodobný. Mohlo by se však jednat o chybný odhad a ukončení války může trvat déle, než mnozí v současnosti předpokládají. Dolar na páru s eurem zatím oslabuje o -0,5 % tj. 1,1611 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa Lehká ropa WTI při pomoci oslabujícího dolaru ztrácí cca -2,2 % a dostává se k úrovni 99,2 USD/barel. Korekce ceny černého zlata a ústup z vyšších cen nevyhovuje akcím v těžbařském sektoru a tak akcie těžebního obra Exxon Mobil ( XOM ) ztrácí z tržní ceny přes 5, % a také akcie brazilského Petrobrasu ( PBR ) ztrácí cca do 3,1 %. V červených úrovních se pohybují také akcie Marathonu Petroleum ( MPC ) se ztrátou -3,1% a hned v závěsu se pohybují akcie Occidentalu Petroleum ( OXY ) se ztrátou do -4,1 %. Jižním směrem směřují také akcie těžbaře Baaker Hughes ( BKR ), jež ztrácí -1,1 % a také akcie britské skupiny BP ( BP ) oslabují o cca -1,7 %. Za zmínku stojí také akcie francouzského výrobce a dodavatele těžní techniky Schlumbergeru ( SLB ), které ztrácí na tržní ceně cca -2,5 % a také akcie jeho amerického konkurenta Halliburtonu ( HAL ) se pohybují též níž o cca -2,6 %. Celkem slušně si dnes vede žlutý kov, který těží z oslabujícího dolaru a zlato tak přidává 2,5 % a dostává se k úrovni 4 797 USD/Troy. uncí. Tato situace vyhovuje akcím v těžebním sektoru zlata a tak akcie největšího kanadského těžbaře Barrick Mining ( B ) přidávají cca 2,5 % a také akcie amerického konkurenta Newmontu ( NEM ) si připisují ještě lepší výsledek více než 3,7 %. za zmínku stojí také akcie známého těžbaře Eldorado Gold ( EGO ), kde akcie posilují o cca 2,7 %. Z technologického sektoru si dnes dobře vedou akcie známého výrobce čipů Intelu ( INTC ), kde společnost oznámila, že dokoupí 49% podíl společnosti Apollo Global Management v irském výrobním závodě za 14,2 mld. USD, čímž získá plnou kontrolu nad továrnou. Transakce podle Intelu odráží zlepšující se finanční situaci společnosti a rostoucí význam procesorů v éře AI. Akcie Intelu ( INTC ) za většího zájmu ze strany investorů posilují o solidních cca 8,8 %. Naopak z indexu S&P 500 se dnes nedaří akcím známého výrobce sportovního oblečení NIKE ( NKE ), který oznámil výsledky za třetí kvartál fiskálního roku 2026, a zároveň poskytl výhled na čtvrtý kvartál, v němž očekává pokles tržeb o 2 až 4 %. Společnost uvedla, že její snaha o obrát hospodaření trvá déle, než se původně předpokládalo. Firma také varovala, že zásoby budou v aktuálním čtvrtletí v regionu EMEA zvýšené, a to kvůli konfliktu na Blízkém východě a vyšší promoční aktivitě napříč Evropou. Akcie Nike ( NKE ) jsou tak pod tlakem investorů a ztrácí -15,3 %.



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 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).