Ranní přehled

5. října 2026

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (září - konečný): očekávání trhu: 52,9, předchozí hodnota: 52,9
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (září - konečný): očekávání trhu: 53,8, předchozí hodnota: 53,8

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (září - konečný): očekávání trhu: 53, předchozí hodnota: 53
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (září - konečný): očekávání trhu: 53,1, předchozí hodnota: 53,1
- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (říjen): očekávání trhu: 4,5, předchozí hodnota: 5,1
- 11:00 PPI (y-y) (srpen): očekávání trhu: 7,9 %, předchozí hodnota: 5,8 %

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (září - konečný): očekávání trhu: 58,7, předchozí hodnota: 58,7
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (září - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 58,4

Akciový výhled

V úvodu nového týdne vidíme na futures kontraktech indexů smíšený vývoj. Globální rally akcií z pátku poháněná slabšími údaji o zaměstnanosti ztrácí na síle. Euro klesá k USD na nejnižší úroveň od května 2025 na (1,1180), když zprávy o tom, že Španělsko se připravuje na předčasné volby, zvýšily obavy investorů. Nadále bude sledovaný evropský trh s dluhopisy, poté co výprodej v minulé týdnu vyvolal vzpomínky na dluhovou krizi v regionu před 15 lety. Nespokojenost panuje především s nestabilitou ve Francii. Jinde ve světě brazilský ETF vzrostl +7,6 %, když investoři reagovali na první kolo prezidentských voleb. V Asii se dařilo Japonsku (+2,4 %), region celkově posílil kolem +1 %. Ropa Brent se obchoduje na 101,60 USD (-0,6 %). Praha v posledních dnech „doplácela" na vyšší váhu bankovních akcií, kterým se v regionu nedaří i v souvislosti s vývojem na dluhopisových trzích. Index PX v pátek oslabil -0,6 % na 2616 bodů. Erste propadla -2,8 % na 2775 Kč, Moneta s KB odepsaly kolem -1 %. Banky by dnes nicméně mohly zkoušet stabilizaci. CSG se o ni snažilo již v pátek, titul by tedy mohl lehce růst.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	31013,5	-0,16
DJIA	51425	-0,10
S&P 500	7765,5	-0,15
DAX	25459	0,33
Euro Stoxx 50	6255	0,02
Asijské indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nikkei 225	69928,05	2,37
Shanghai Composite	3842,19	0,31
Hang Seng	23983,93	0,05
Americké indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nasdaq Composite	27190,86	1,19
S&P 500	7722,72	0,73
Dow Jones Ind. Avg.	51176,96	0,49
Měnové páry	**Kurz**	**Změna**
EUR/USD	1,1175	-0,69
EUR/CZK	24,427	0,04
USD/CZK	21,848	0,64
USD/JPY	157,66	-0,11
Komodity	**Kurz**	**Změna**
Zlato	4168,4	0,51
Ropa	88,49	-1,05

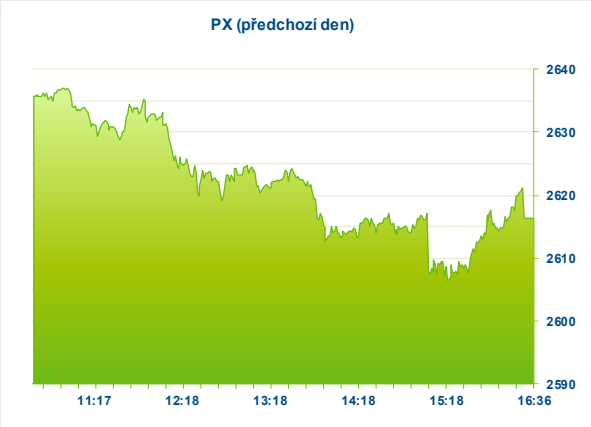
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Ranní přehled

Předešlá obchodní seance

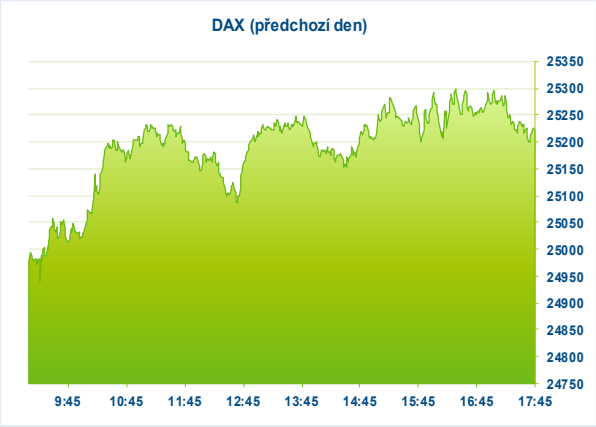
Česká republika

Akcie na pražské burze spíše klesaly, v čele poklesů stály akcie Erste (-2,8 %), dále se nedařilo bankovním titulům Moneta (-1,13 %) a Komerční banka (-0,79 %), která uzavřela na 999 Kč. Naopak se dařilo akciím pojišťovny VIG (+2,21 %), Kofola (+0,39 %), Colt (+0,35 %) a Philip Morris (+0,22 %).V záporných číslech dále zakončily akcie ČEZ (-0,3 %) a Gevorkyan (-1,1 %). Beze změny se obchodovalo s akciemi CSG a Doosan Power, které uzavřely při 346 Kč, respektive 480 Kč. Index PX klesnul o 0,59 % na 2616,27 b.



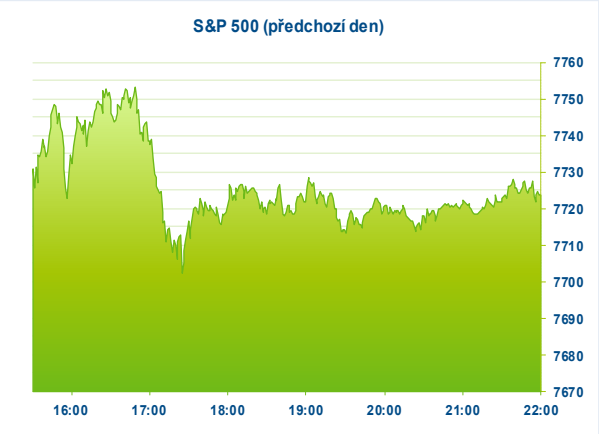
Německo

Německý index DAX dnes zakončil v zelených číslech. Největší zisky připsaly akcie Infineon Technologies (+8,8 %), Qiagen (+5,0 %) a Hochtief (+2,8 %). Naopak nejvíce klesaly akcie společnosti Daimler Truck Holding (-2,0 %), SAP (-1,5 %) a Bayer (-1,0 %). Celoevropský STOXX Europe 600 dnes posiluje o 0,69 %. Nejvíce dnes rostou sektory IT (+2,91 %), základních materiálů (+1,65 %) a průmyslu (+1,46 %). Nedaří se pak sektoru zdravotní péče (-0,92 %) a energií (-0,11 %).



USA

Americké akciové trhy dnes rostou po slabším než očekávaném reportu z trhu práce, který posílil názor, že Fed nebude nucen v nejbližší době zvyšovat sazby tak agresivně, jak se trh ještě nedávno obával. Americká ekonomika v září vytvořila pouze 29 tisíc pracovních míst, tedy méně než čekal celý konsenzus ekonomů v průzkumu Bloombergu, zatímco nezaměstnanost vzrostla na 4,2 % a mzdový růst zpomalil. Trh tak zprávu čte v režimu „špatná data jsou dobrá pro sazby". S&P 500 přidává 0,7 %, Nasdaq 100 roste o 1,2 %, Dow Jones posiluje o 0,4 % a MSCI World přidává 0,6 %. Sentiment podpořil i pokles ropy poté, co se země G7 dohodly na uvolnění nouzových zásob ropy a paliv, což pomohlo zmírnit obavy z cen energií. Zároveň je na satelitních záběrech vidět, že Saudové plní ve svých přístavech jeden tanker za druhým a objemy exportů černého zlata skrze Hormuzský průliv rostou. V rámci trhu se nejlépe daří růstovějším a rizikovějším segmentům, což je vidět především na růstu Nasdaq. Dluhopisový trh nejprve reagoval růstem cen, později však část pohybu otočil a americké výnosy se vrátily výše, tedy výnos desetiletého vládního bondu roste o 3 bazické body na 5,27 %. Dolarový index oslabuje o 0,2 %, euro roste o 0,1 % na 1,1257 USD, libra přidává 0,3 % na 1,3233 USD a japonský jen posiluje o 0,2 % na 157,84 za dolar. Ropa WTI klesá o 1,5 % na 91,50 USD za barel, zatímco Brent odepisuje přibližně 1 %, i když se odrazil od denních minim. Zlato ztrácí 0,9 % na 4 139 USD za unci, bitcoin roste o 0,7 % na 85 174 USD a ether klesá o 0,3 % na 2 690 USD. Z jednotlivých titulů zaujala Tesla (TSLA +5,19 %), která reportovala lepší než očekávané prodeje za třetí čtvrtletí, což trh vnímá jako známku stabilizace jejího hlavního byznysu v náročnějším prostředí pro elektromobily. V centru pozornosti zůstává také AI infrastruktura: Broadcom (AVGO +2,58 %) podle zdrojů připravuje financování v objemu 60 mld. USD pro AI čipy ve prospěch Anthropic a dalších firem, zatímco Amazon (AMZN +1,15 %) podle Financial Times zkoumá transakci, která by z jeho bilance přesunula zhruba 8 mld. USD špičkových čipů Nvidie (NVDA +1,49 %). Naopak Western Digital (WDC -1,89 %) a Seagate (STX -11,61 %) oslabují po zprávě Nikkei, že Toshiba plánuje investovat přibližně 60 mld. jenů do zdvojnásobení kapacity výroby pevných disků, což zvyšuje obavy z budoucí konkurence a kapacit v odvětví. Nike (NKE -4,94 %) je pod tlakem po oznámení snižování pracovních míst a rozsáhlé restrukturalizace, ke které firma přistupuje v době zhoršujících se výsledků a rostoucí netrpělivosti investorů s obratem pod vedením CEO Elliotta Hilla.



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).