Ranní přehled

5. listopadu 2026

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Maloobchodní tržby bez automobilů (y-y) (září): očekávání trhu: 4,8 %, předchozí hodnota: 4,3 %
- 14:30 Oznámení repo sazby (5. listopadu): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: 3,75 %

Eurozóna:

- 11:00 PPI (y-y) (září): očekávání trhu: 10,6 %, předchozí hodnota: 8,2 %

USA:

- 11:30 Index propuštěných zaměstnanců Challenger (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -19,9 %
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (3Q - předběžný): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 14:30 Jednotkové náklady na práci (3Q - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (31. října): očekávání trhu: 196 tis., předchozí hodnota: 194 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (30. října): očekávání trhu: 81, předchozí hodnota: 80

Akciový výhled

Globální akciové trhy včera zaznamenaly silnou rally po výsledku amerických voleb. Vítězství demokratů vzali investoři pozitivně, když převládl názor, že současný prezident bude omezen v provádění kontroverzních politických a obchodních rozhodnutích. Všechny hlavní americké indexy si tak připsaly silné přírůstky, DJIA dokonce +3 %. Podporou pro akciové trhy byl i pokles cen ropy poté, co na trzích panuje optimismus, že USA pokračují s Íránem v mírových jednáních. Nyní se futures na americké akciové indexy pohybují smíšeně, když DJIA je v kladném teritoriu a technologický Nasdaq se pohybuje v záporu. Západoevropské burzy včera taktéž registrovaly silné přírůstky a nyní futures ukazují, že dnešní zahájení by mohlo být dále mírně pozitivní, DAX +0,38 %. Pražská burza včera těžila z globálního optimismu a měřeno indexem PX posílila o 1,61 % na 2 687 bodů. Jednalo se tak o třetí posílení v řadě, přičemž tahounem růstu byly podobně jako v Evropě finanční tituly. Dnešní seanci potom pražská burza pravděpodobně zahájí poblíž včerejšího závěru.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	28300,25	-0,93
DJIA	53739	0,44
S&P 500	7711	-0,12
DAX	26657	0,29
Euro Stoxx 50	6303	0,27
Asijské indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nikkei 225	61077,9	-1,79
Shanghai Composite	3689,91	0,10
Hang Seng	24747,89	3,46
Americké indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nasdaq Composite	25736,51	1,44
S&P 500	7688,62	1,58
Dow Jones Ind. Avg.	53356,12	3,03
Měnové páry	**Kurz**	**Změna**
EUR/USD	1,1245	0,16
EUR/CZK	24,291	0,11
USD/CZK	21,593	-0,06
USD/JPY	158,15	-0,17
Komodity	**Kurz**	**Změna**
Zlato	4129,7	1,39
Ropa	86,92	-0,21

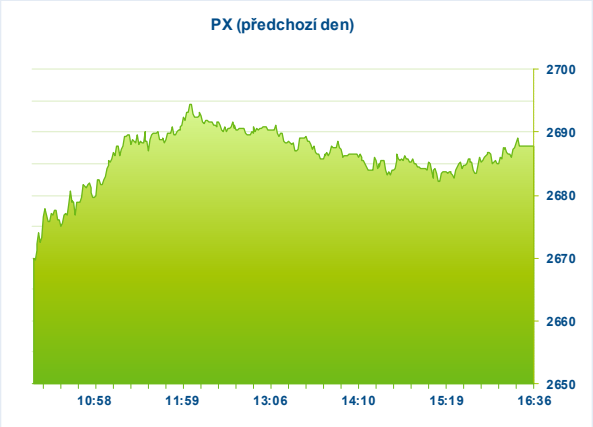
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Ranní přehled

Předešlá obchodní seance

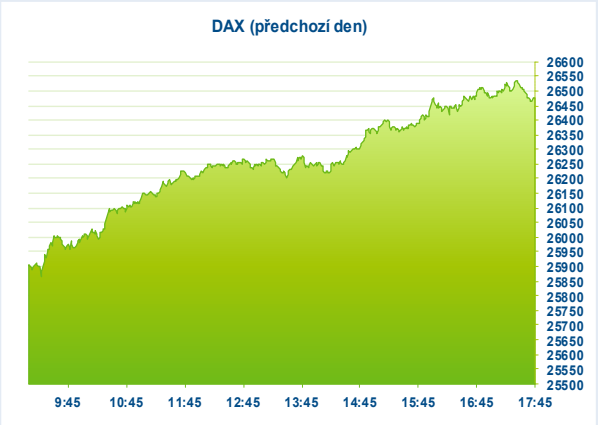
Česká republika

Západoevropské akciové trhy dnes výrazně posilovaly, přičemž v čele růstu stál finanční sektor. Pozitivní sentiment podpořily výsledky amerických voleb, v nichž demokraté získali kontrolu nad oběma komorami Kongresu. Investoři očekávají, že tento výsledek omezí prostor amerického prezidenta pro prosazování některých kontroverzních hospodářských opatření. Z pozitivního sentimentu těžila rovněž pražská burza, která měřeno indexem PX posílila o 1,61 % na 2 687 bodů. Podobně jako na ostatních evropských trzích se dařilo především finančním titulům. Erste Bank vzrostla o 4,13 % na 2 747 Kč, Moneta Money Bank si polepšila o 2,91 % a Komerční banka přidala 1,78 % na 1032 Kč. Pojišťovna VIG zakončila silnější o 1,37 % na 1 774 Kč. Naopak ČEZ nepatrně oslabil o 0,07 % na 1 365 Kč. V záporném teritoriu uzavřely také zbrojařské tituly. Akcie CSG ztratily 0,86 % na 344 Kč a Colt CZ odepsal 0,69 % na 863 Kč.



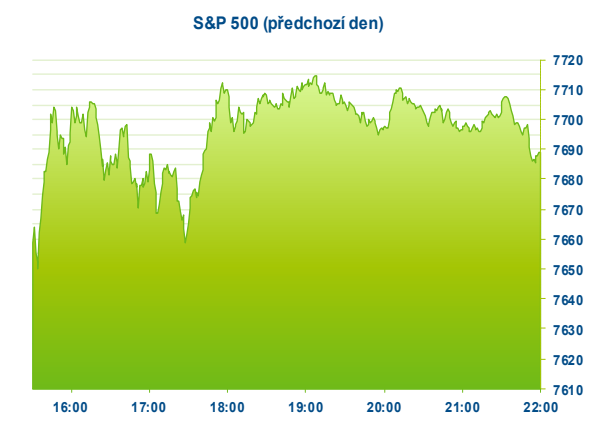
Německo

Německé akcie, měřené indexem DAX, ve středu posílily o 2,22 % na 26 437,67 b. Řada společností zveřejnila výsledky. Více podrobností naleznete zde. Po výsledcích se dařilo akciím výrobce stavebních materiálů Heidelberg Materials (+9,6 %). Rostly také akcie e-commerce společnosti Zalando (+8,5 %) a bankovního domu Deutsche Bank (+6,9 %). V souladu s vývojem v zámoří naopak ztrácely akcie navázané na výstavbu datových center a polovodiče: energeticko-technologické společnosti Siemens Energy (-8,0 %), stavební společnosti Hochtief (-5,0 %) a výrobce polovodičů Infineon Technologies (-4,1 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 také posílil. Sektorově se dařilo financím (+3,69 %), zbytné spotřebě (+3,59 %) a komunikačním službám (+3,16 %). Ztrácely sektory energií (-1,84 %), IT (-1,53 %) a průmyslu (-0,05 %).



USA

Ve středeční seanci americké indexy posilují a reagují tak na výsledky amerických voleb. Na to čeká řada investorů a v podstatě celý světový trh. VDnes je již možné s jistotou konstatovat, že Demokraté získali kontrolu nad oběma komorami Kongresu. Vlna podpory pro tuto stranu v amerických volbách v polovině funkčního období (tzv. midterms) se do značné míry naplnila podle očekávání, jak ukázaly první výsledky zveřejněné ve středu. Podle odhadů agentury Associated Press k 05:57 východního času (10:57 GMT) získali demokraté ve stočlenném Senátu 54 křesel, přičemž o dvou mandátech ještě nebylo rozhodnuto. Ve Sněmovně reprezentantů si demokraté zajistili 228 křesel, čímž překročili hranici 218 mandátů potřebnou pro většinu v dolní komoře. Demokratům se rovněž dařilo v řadě těsných soubojů o posty guvernérů, přičemž v několika státech – včetně Georgie, Ohia a Iowy – získali kontrolu nad vedením státu na úkor republikánů. Rozsah podpory pro demokraty podtrhuje i skutečnost, že jejich kandidáti zvítězili v celostátních volbách v tradičních republikánských baštách, jako jsou Texas, Kansas a Jižní Karolína. Zásadní je, že od ledna bude k prosazení legislativy v Kongresu nutný alespoň částečný souhlas demokratů. Prezident Donald Trump si nicméně ponechává právo veta, přičemž nehrozí, že by Kongres mohl toto veto přehlasovat. Výsledek voleb tak představuje tvrdou ránu pro Trumpovu agendu z prvních dvou let jeho druhého funkčního období – tedy z doby, kdy měla jeho Republikánská strana většinu ve Sněmovně reprezentantů i v Senátu. Mezi zdroje nespokojenosti voličů patřily obavy z prudkého růstu cen pohonných hmot, možné korupce ve vládě, rostoucí inflace a vleklé války s Íránem. Dolar na páru s eurem reaguje silným oslabením o -0,4% tj. 1,1229 USD/EUR. V centru dění je také ropa a podle dnešního reportu od EIA zásoby surové ropy ke dni 30.10. klesly o -0,865 mil. barelů, když trh předpokládal větší pokles o -1,7 mil. barelů. Lehká ropa WTI tak ustupuje z vyšších úrovní a i když dolar oslabuje, tak lehká ropa WTI dnes ztrácí -7,7% a dostává se k úrovni 88,7 USD/barel. Pokles ceny černého zlata nehraje do karet akciím v těžebním sektoru ropy a tak akcie ropného obra Exxon Mobil (XOM) dnes klesají o cca -4,5% a také akcie jeho ropného konkurenta britské BP (BP) si odepisují cca -3,5%. Do nižších pater směřují také akcie Occidentalu Petroleum (OXY) se ztrátou více než -5,5% a ještě hůře jsou na tom akcie Marathonu Petroleum (MPC), které oslabují o cca -10,5% a též akcie brazilského těžaře Petrobrasu (PBR) se ocitají pod tlakem se ztrátou cca -6,5%. Z indexu S&P 500 si dobře vedou akcie Blocku (XYZ) se ziskem cca 15% a naopak silným oslabením prochází akcie Fidelity National Information Services (FIS) se ztrátou -24%.



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).