Ranní přehled

9. listopadu 2026

Očekávané události

Česká republika:
- 10:00 Míra nezaměstnanosti (říjen): očekávání trhu: 4,9 %, předchozí hodnota: 5,0 %
- 10:00 Devizové rezervy (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: $180,1 mld.

Německo:
- 08:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno) (září): očekávání trhu: 19,4 mld., předchozí hodnota: 19,5 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (září): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -0,8 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (září): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,9 %

Eurozóna:
- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (listopad): očekávání trhu: 2, předchozí hodnota: 2,7

USA:
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (září - konečný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %

Akciový výhled

Wall Street se v závěru minulého týdne snažila po výprodejích stabilizovat, technologický sektor zaznamenal menší odraz vzhůru (Nasdaq +1,4 %). Asijské indexy navázaly na klidnější sentiment, regionální MSCI Asia přidal +1,8 % (v pátek -3,9 %, což byla největší ztráta od dubna 2025). Obavy z přísnější regulace AI ze strany demokratů trochu pominuly. Nicméně nově se bude řešit milostná aféra šéfa NVDA se ženou, která mohla být čínskou špionkou. Akcie NVDA klesají… Ropa Brent se obchoduje v záporu na 96,50 USD (-1,8 %). Trhy sledují diplomatické úsilí na Blízkém východě. V týdnu bude sledovaná americká inflace. Unicredit ohlásila rekordní kvartální zisk. TSMC se chystá rozšířit podnikání na pokročilé paměťové čipy. V Praze budou událostí týdne kvartální čísla CSG (středa) a ČEZu (čtvrtek). CSG v pátek v Amsterdamu klesla na 13 Euro, nicméně nečekali bychom negativní impuls. Stejně jako od čísel ČEZu, který uzavřel v pátek na 1340 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	26973	-0,41
DJIA	51604	0,43
S&P 500	7410,5	0,11
DAX	25844	-0,12
Euro Stoxx 50	6167	-0,15
Asijské indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nikkei 225	58775,5	2,33
Shanghai Composite	3660,79	0,32
Hang Seng	24495,49	0,06
Americké indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nasdaq Composite	24579,43	1,09
S&P 500	7376,86	0,31
Dow Jones Ind. Avg.	51285,73	-0,46
Měnové páry	**Kurz**	**Změna**
EUR/USD	1,1168	0,22
EUR/CZK	24,322	0,01
USD/CZK	21,774	-0,15
USD/JPY	158,05	-0,25
Komodity	**Kurz**	**Změna**
Zlato	4111,5	0,90
Ropa	88,9	-0,77

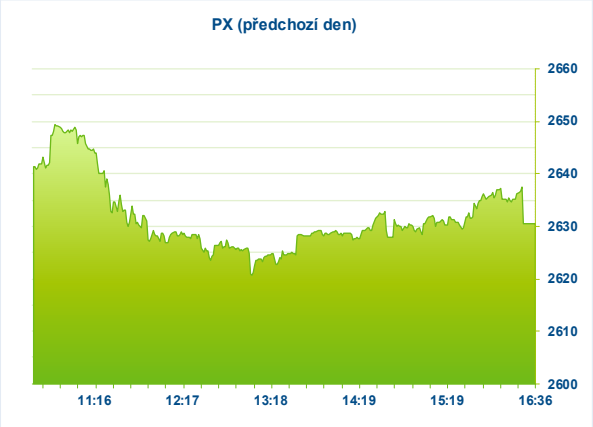
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Ranní přehled

Předešlá obchodní seance

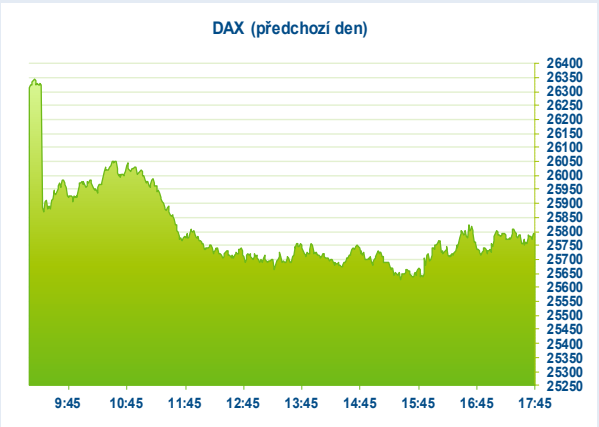
Česká republika

Většina akcií indexu PX pražské burzy po včerejším propadu pokračovala dále v poklesu, v čele ztrát se pohybovaly akcie VIG (-1,8 %), ČEZ (-1,47 %), Philip Morris (-1,26 %) či Gevorkyan (-0,86 %). Oslabovaly dále akcie Kofola (-0,4 %), Komerční banka (-0,35 %) a CSG (-0,24 %). V kladných číslech zakončily akcie bankovních titulů Moneta (+1,29 %) a Erste (+0,85 %) či dále zbrojař Colt (+0,48 %) a Doosan Power (+0,13 %). Index PX zakončil o 0,35 % níže, a to při 2630,37 b.



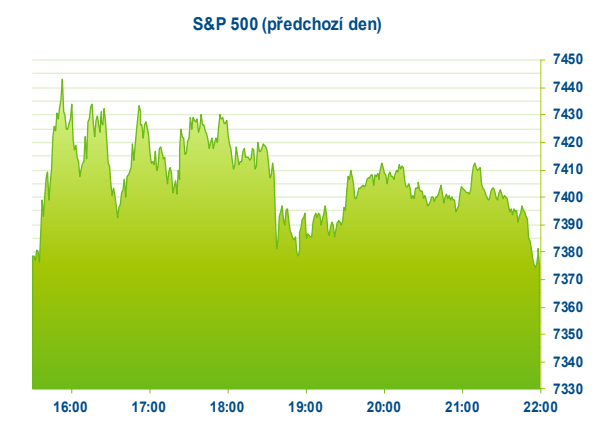
Německo

Německé akcie, měřené indexem DAX, v pátek oslabily o 1,92 % na 25 820,36 b. Nejvíce se dařilo společnostem Hochtief (+5,5 %), Siemens Energy (+3,7 %) a Fresenius (+1,2 %). Naopak poklesem zakončily dnešní obchodování Hannover Rueck (-4,4 %), Munich Re (-4,3 %) a DHL (-3,9 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 (-0,97 %) je také pod tlakem. Daří se pouze sektoru IT (+0,71 %), zbylé sektory v závěru týdne oslabují. Největší poklesy zaznamenávají sektory komunikačních služeb (-1,85 %), nezbytné spotřeby (-1,49 %) a energií (-1,46 %).



USA

Páteční obchodování končí smíšeně. Do zelené se nedokázal probojovat index Dow Jones, ve kterém rostla pouze necelá třetina emisí. Nejhlubší propad zaznamenala akcie Salesforce (-3,94 %), kterou následuje Nike (- 2,45 %). Z indexu S&P 500 se nedařilo sektoru zbytné spotřeby, ale po včerejším výprodeji se technologické akcie vrací k podpoře akciového růstu. Technologický Nasdaq uzavírá se ziskem nad jedno procento a heverem růstu se stávají pro dnešek čipové společnosti. Dvouciferným růstem uzavírá Advanced Micro Devices a pěkný denní výsledek ukázala i akcie Micron Technology (5,12 %), Intel (7,71 %), anebo Qualcomm (5,53 %). I navzdory dnešnímu růstu se z týdenního pohledu jedná o korekci ztráty, kdy technologický sektor odepisuje víc než 7 %. Dvouciferný pokles potkal sektor energií a nejlepším sektorem týdne je zbytná spotřeba s růstem o 2,5 %. Microsoft (-0,99 %) oznámil, že nebude prodlužovat smlouvu o pronájmu AI výpočetní kapacity od Oracle (0,82 %), kterou používal například pro konverzační vyhledávání Bing. Microsoft postupně kapacitu vypíná. Hlavním důvodem je provoz na starších generacích čipů, které již neodpovídají jeho potřebám.



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).