Ranní přehled

11. listopadu 2026

Očekávané události

Německo:

- 08:00 CPI (m-m) (říjen - konečný): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 08:00 CPI (y-y) (říjen - konečný): očekávání trhu: 2,8 %, předchozí hodnota: 2,8 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (říjen - konečný): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (říjen - konečný): očekávání trhu: 2,8 %, předchozí hodnota: 2,8 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (6. listopadu): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,2 %

Akciový výhled

Po velmi dobrém startu do nového týdne včera Wall Street trochu ztratila dech, důvodem byla vyšší než očekávaná inflace za říjen. Dnes ráno však futures kontrakty přidávají +0,5 %, ještě o něco více naznačují růstové otevření pro Evropu. Optimistický výhled poskytovatele AI CoreWeave a rostoucí očekávání před vstupem Anthropic na burzu nyní převažují. Bankéři zvažují ohodnotit firmu na 1,5 bil. USD, což je známkou silné poptávky. Pokles US státních dluhopisů potvrdil sázky na vyšší sazby v USA v prosinci. V Praze dnes čekáme výraznou volatilitu na akciích CSG. Společnost za 3Q zaostala za odhady na všech úrovních. Tržby se dají vysvětlit přesunem 300 mil. Kč do 4Q, díky tomu společnost potvrdila výhled tržeb pro letošní rok. Na druhou stranu trh bude zklamaný z výhledu EBIT marže (21 % vs. oček. 24-25 %).

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	28206,25	1,33
DJIA	52430	0,22
S&P 500	7589	0,59
DAX	26610	0,50
Euro Stoxx 50	6373	0,43
Asijské indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nikkei 225	61248,59	1,31
Shanghai Composite	3680,64	0,46
Hang Seng	24327,68	-0,93
Americké indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nasdaq Composite	25065,87	-0,74
S&P 500	7520,93	-0,38
Dow Jones Ind. Avg.	52231,89	-0,30
Měnové páry	**Kurz**	**Změna**
EUR/USD	1,1152	-0,10
EUR/CZK	24,352	0,07
USD/CZK	21,832	0,17
USD/JPY	158,89	0,10
Komodity	**Kurz**	**Změna**
Zlato	4072,5	1,05
Ropa	84,9	0,05

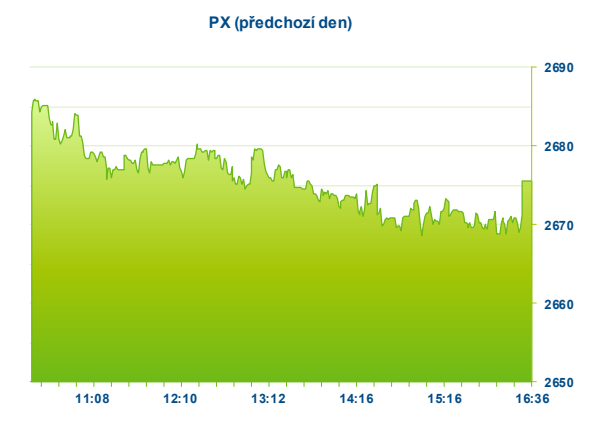
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Ranní přehled

Předešlá obchodní seance

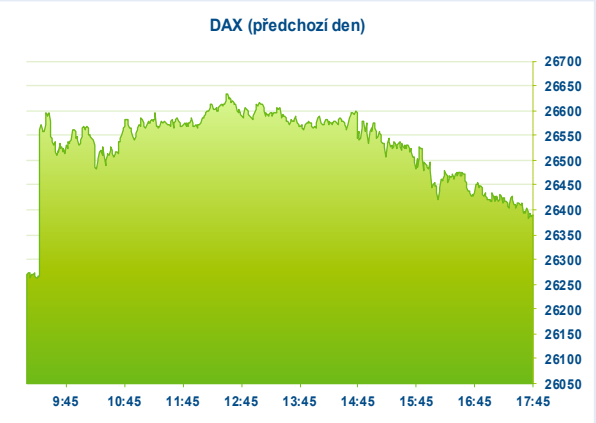
Česká republika

Pražská burza navázala na včerejší zisky a dnes měřeno indexem PX posílila o 0,70 % na 2 675 bodů. Tahounem růstu se staly rakouské finanční tituly, které těžily z pozitivního sentimentu v bankovním sektoru na západoevropských trzích. Erste Bank si polepšila o 2,46 % na 2 877 Kč a pojišťovna VIG vzrostla o 2,03 % na 1 812 Kč. Zbrojovka CSG před zítřejším zveřejněním hospodářských výsledků posílila o 1,45 % na 334Kč. Emise Doosan Škoda Power přidala 0,63 % na 400 Kč a Moneta Money Bank vzrostla o 0,54 % nad 187 Kč. Naopak Komerční banka korigovala část včerejších zisků a oslabila o 1,08 % na 1 006 Kč. Nedařilo se ani akciím Colt CZ, které odepsaly 1,68 % na 820 Kč.



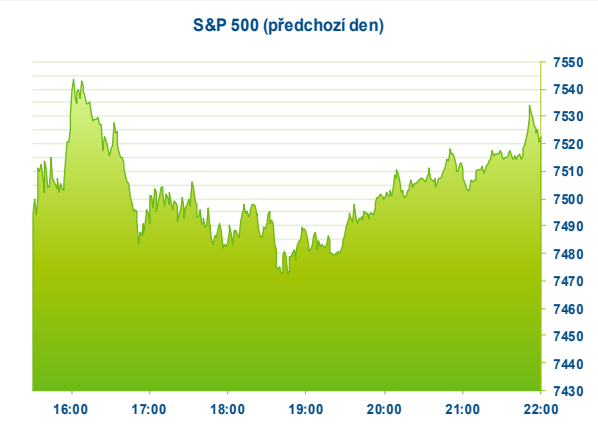
Německo

Německý index DAX uzavírá úterní obchodování růstem. Nejvýznamněji posílily akcie společností Henkel (+3,7 %), Zalando (+3,4 %) a Daimler Truck (+2,7 %). Opačným směrem zamířily akcie Siemens Energy (-3,7 %), Volkswagen (-2,4 %) a BMW (-0,9 %). Evropský index STOXX600 zakončil den také v zeleném, když posílil o 0,38 %. Dařilo se primárně segmentům financí (+1,12 %), nezbytné spotřeby (+0,74 %) a IT (+0,66 %). Naopak v záporu uzavřely energie (-1,16 %), materiály (-0,42 %) a utility (-0,34 %).



USA

Zámořské akciové trhy během dnešního obchodování oslabily pod tlakem vyšších dat o inflaci a jestřábích výroků představitelů centrální banky. Index Dow Jones klesl o 0,3 % na 52231,89 b., širší S&P 500 odepsal 0,38 % na 7520,93 b. a technologický Nasdaq Composite ztratil 0,74 % na 25065,88 b. V rámci indexu S&P 500 zaznamenaly největší růst finanční sektor (+0,5 %), zbytná spotřeba (+0,5 %) a energie (+0,3 %). Naopak nejvíce ztrácely informační technologie (-1,4 %), základní materiály (-0,5 %) a utility (-0,2 %). Mezi nejsilnější akcie se zařadily Charter Communications (CHTR) se ziskem 11 %, Take-Two Interactive Software (TTWO) s růstem o 8,3 %, Akamai Technologies (AKAM) s +4,3 %, Global Payments (GPN) s +4,2 % a Broadcom (AVGO) s +4,1 %. Na straně poražených skončily společnosti Skydance Corp (SKYD) se ztrátou 7,6 %, Moderna (MRNA) s poklesem o 6,8 %, First Solar (FSLR) s -5,6 %, NVIDIA Corp (NVDA) s -5,5 % a Carvana (CVNA) s -5,4 %. Výnos desetiletého amerického vládního dluhopisu vyskočil o 10 bazických bodů na 4,98 %, výnos dvouletého dluhopisu vzrostl o 17 bazických bodů na 4,73 %. Americký dolar zpevnil a dolarový index vzrostl o 0,5 %. Komodity se ocitly pod tlakem, když ropa WTI zlevnila o 0,6 % na 86,32 USD za barel a zlato odepsalo 2,6 % na 4030,17 USD za unci.



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).