# Ranní přehled

## 12. listopadu 2026

### Očekávané události

**USA:**

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (7. listopadu): očekávání trhu: 195 tis., předchozí hodnota: 189 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (31. října): očekávání trhu: 1710 tis., předchozí hodnota: 1718 tis.
- 16:00 Prodeje existujících domů (říjen): očekávání trhu: 3,85 mil., předchozí hodnota: 3,99 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (říjen): očekávání trhu: -3,5 %, předchozí hodnota: 1,5 %
- 18:00 Změna zásob surové ropy podle EIA (6. listopadu): očekávání trhu: -1483 tis., předchozí hodnota: -865 tis.

### Akciový výhled

Ve čtvrtek ráno klesají americké futures -0,5 %, investoři vyhodnocují důsledky krize vedení společnosti NVDA. Její akcie klesají, když firma oznámila, že spolupracuje s externí firmou na nalezení potenciální náhrady za CEO J. Huanga po zprávách o několika mimomanželských aférách. V Asii klesly technologické indexy kolem -2,5 %, oslabovaly akcie, kde panují obavy z přístupu operátorů k pokročilým čipům AI, kvůli kontrole ze strany USA. Futures pro evropské indexy naopak odhadují úvodní růst přes +0,5 %. V Praze reportoval mírně lepší než očekávaná kvartální čísla ČEZ. Očištěný výhled čistého zisku pro letošní rok pak ČEZ vylepšil z 31 – 35 mld. Kč na 34 – 37 mld. Kč. Na úrovní EBITDA firma výhled ponechala na stávající úrovni 109-114 mld. Kč. Akcie by mohla reagovat růstem, včera ČEZ uzavíral na 1335 Kč. Dopady slabých výsledků jsou vidět na CSG, kde zejména slabší marže stojí za dramatickým snížením cílových cen od např. JPM (12 Euro) či Odo (14 euro).

| Futures | Kurz | Změna |
|---|---|---|
| Nasdaq 100 | 28196,75 | -0,97 |
| DJIA | 52592 | 0,03 |
| S&P 500 | 7606,25 | -0,45 |
| DAX | 26981 | 0,95 |
| Euro Stoxx 50 | 6422 | 0,34 |
| **Asijské indexy** | **Poslední závěr** | **Změna** |
| Nikkei 225 | 60819,36 | -0,70 |
| Shanghai Composite | 3655,83 | -0,67 |
| Hang Seng | 23989,99 | -1,34 |
| **Americké indexy** | **Poslední závěr** | **Změna** |
| Nasdaq Composite | 25466,19 | 1,60 |
| S&P 500 | 7619,38 | 1,31 |
| Dow Jones Ind. Avg. | 52486,49 | 0,49 |
| **Měnové páry** | **Kurz** | **Změna** |
| EUR/USD | 1,1084 | -0,05 |
| EUR/CZK | 24,368 | 0,02 |
| USD/CZK | 21,979 | 0,05 |
| USD/JPY | 159,75 | -0,01 |
| **Komodity** | **Kurz** | **Změna** |
| Zlato | 3962,5 | -0,95 |
| Ropa | 85,66 | 0,27 |

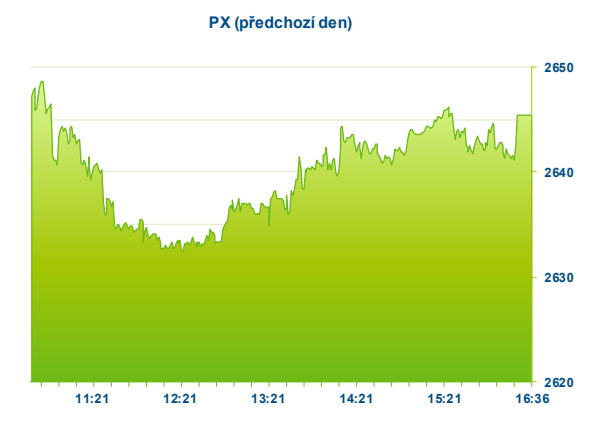
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

# Ranní přehled

## Předešlá obchodní seance

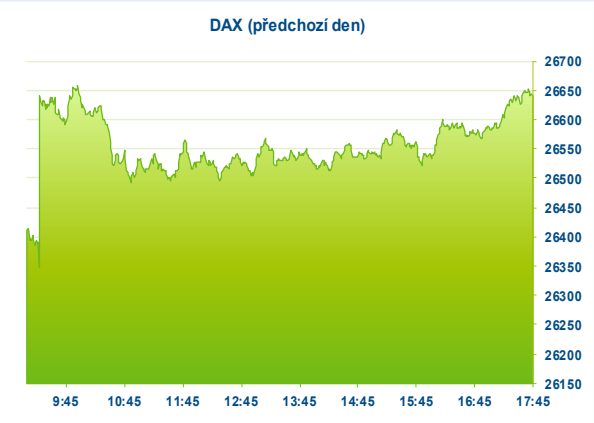
### Česká republika

Pražská burza poprvé v tomto týdnu ztrácela, když měřeno indexem PX oslabila o 1,13 % na 2 645 bodů. Nejvýraznější propad zaznamenala zbrojovka CSG, jejíž akcie se po zveřejnění hospodářských výsledků propadly o 20,85 % na 265 Kč. Výsledkový report zaostal za očekáváním trhu a společnost navíc snížila celoroční výhled provozní marže. Nedařilo se ani druhému zbrojařskému titulu, když akcie Colt CZ odepsaly 2,68 % na 798 Kč. Pod prodejním tlakem se ocitly rovněž bankovní emise. Erste Bank oslabila o 0,56 % na 2 861 Kč, Moneta Money Bank ztratila 0,96 % a Komerční banka klesla o 0,99 % na 996 Kč. ČEZ před zítřejším zveřejněním hospodářských výsledků odepsal 0,37 % na 1 335 Kč. Naopak proti vývoji trhu se vydala pojišťovna VIG, která po oznámení akvizice turecké zdravotní pojišťovny posílila o 1,93 % na 1 847 Kč.



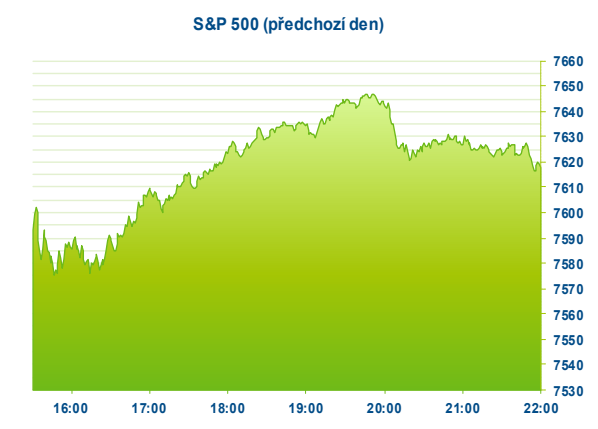

### Německo

Německé akcie, měřené indexem DAX, ve středu vzrostly o 1,2 % na 26 662,77 b. Po výsledkovém reportu se dařilo akciím energeticko-technologické společnosti Siemens Energy (+10,8 %). Rostly také akcie výrobce polovodičů Infineon Technologies (+6,3 %) a stavební společnosti Hochtief (+2,2 %). Naopak po výsledcích ztrácely akcie chemické společnosti Brenntag (-3,5 %). Výrazněji odepisovaly také akcie zbrojaře Rheinmetall (-6,9 %), oslabily i akcie e-commerce společnosti Zalando (-1,7 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 také posílil. Sektorově se dařilo informačním technologiím (+2,91 %), energetice (+1,76 %) a průmyslu (+1,28 %). Nedařilo se sektorům nemovitostí (-0,45 %), nezbytné spotřeby (-0,35 %) a zdravotní péče (-0,11 %).



## USA

Ve středeční seanci se americké indexy pohybovaly v kladných číslech a index Dow Jones , který začal ze začátku obchodování v záporu se nakonec přetočil do zelených a uzavřel nárůstem o 0,49%. Největším tahounem byl dnes technologický index Nasdaq Composite, který uzavřel obchodování silnější o 1,6%. Dolar na páru s eurem přidal 0,6% tj. 1,1090 USD/EUR. Lehká ropa WTI přidala necelých 0,5% a i přes posilující dolar své zisky ze začátku korigovala a dostala se k úrovni 86,4 USD/barel. Silnější dolar naopak vadil žlutému kovu, který reagoval větším oslabením o -0,9% a zlato se tak dostalo k úrovni 3 993 USD/Troy. unci. Na celkovém růstu indexu S&P 500 měl dnes největší zásluhu sektor Informační technologie se ziskem 2,7%, dále Energie 1,8% a také Průmysl, který zapsal zisk 1,3%. Naopak většímu růstu indexu byl dnes největší brzdou sektor Zbytná spotřeba se ztrátou -0,4%.




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).