Ranní přehled

26. listopadu 2026

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (prosinec): očekávání trhu: -30, předchozí hodnota: -30,8

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (říjen): očekávání trhu: 3,5 %, předchozí hodnota: 3,5 %

Akciový výhled

Po včerejším propadu čeká dle indikací futures kontraktů Evropu ve čtvrtek ráno silné otevření až téměř +2 % výše. Wall Street zaznamenala ve středu odraz od lokálních minim, nyní zámořské futures přidávají +0,4 %. Návrat kupujících především k obchodům s AI byl patrný před dnešním svátkem Díkůvzdání. V Asii akcie přidaly kolem +1 %, k nejsilnějším patřily technologické akcie. Ropa Brent si udržela zisky a obchoduje se kolem 94,50 USD. za barel. V Praze reportovaly po zavření trhu včera Kofola (v souladu) a Doosan (neutrálně vs. odhady), dnes ráno potom VIG (neutrálně vs. odhady) a COLT CZ. Nejvíce zřejmě budou investoři „řešit" čísla od COLTu, vzhledem k dění v sektoru. COLT CZ za 9 měsíců dosáhla EBITDA 5,5 mld. CZK při čistém zisku 1,91 mld. CZK. Společnost potvrdila výhled zisku EBITDA pro letošní rok v intervalu 8 -8,5 mld. CZK. Proti odhadům trhu jsou výsledky smíšené: tržby překonaly očekávání, EBITDA je prakticky v souladu, ale čistý zisk výrazně zaostal. Slabší skupinová marže proti konsensu (25 % vs. 23,4 %) je zřejmě způsobena odstávkou v Synthesii. Celkově dnes bude pražská burza následovat lepší sentiment ve světě.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	26247,5	0,56
DJIA	50340	0,22
S&P 500	7223	0,38
DAX	25250	1,90
Euro Stoxx 50	6037	2,11
Asijské indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nikkei 225	57499,16	0,86
Shanghai Composite	3476,88	0,01
Hang Seng	22304,93	1,54
Americké indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nasdaq Composite	23585,80	-0,62
S&P 500	7182,78	-0,25
Dow Jones Ind. Avg.	50182,95	0,33
Měnové páry	**Kurz**	**Změna**
EUR/USD	1,097	-0,01
EUR/CZK	24,424	0,05
USD/CZK	22,262	0,10
USD/JPY	159,19	0,01
Komodity	**Kurz**	**Změna**
Zlato	3585,6	0,96
Ropa	82,52	0,21

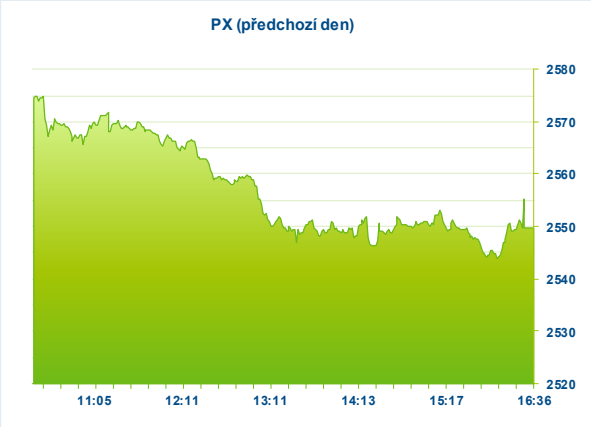
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Ranní přehled

Předešlá obchodní seance

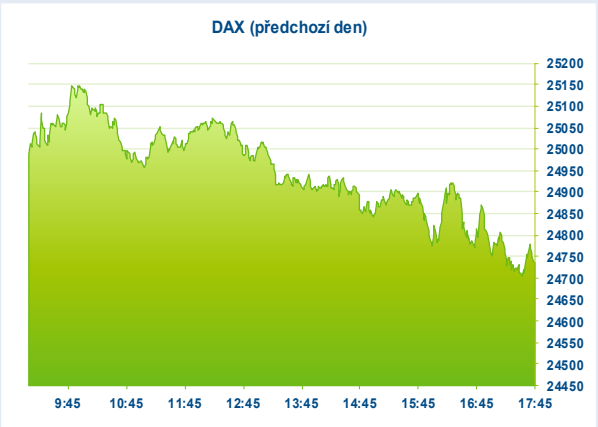
Česká republika

Pražská burza dnes následovala negativní sentiment na globálních akciových trzích a měřeno indexem PX oslabila o 1,84 % na 2 549 bodů. Pod největším prodejním tlakem se ocitl finanční sektor. Erste Bank propadla o 4,17 % na 2 575 Kč, Moneta Money Bank odepsala 1,43 % a Komerční banka ztratila 2,03 % na 989 Kč. Pojišťovna VIG potom oslabila o 2,08 % na 1 789 Kč. V záporném teritoriu zakončily rovněž zbrojařské tituly. Akcie CSG klesly o 1,01 % na 224 Kč a Colt CZ před zítřejším zveřejněním hospodářských výsledků odepsal 1 % na 796 Kč. Emise Doosan Škoda Power zakončila obchodování se ztrátou 0,91 % na 383 Kč.



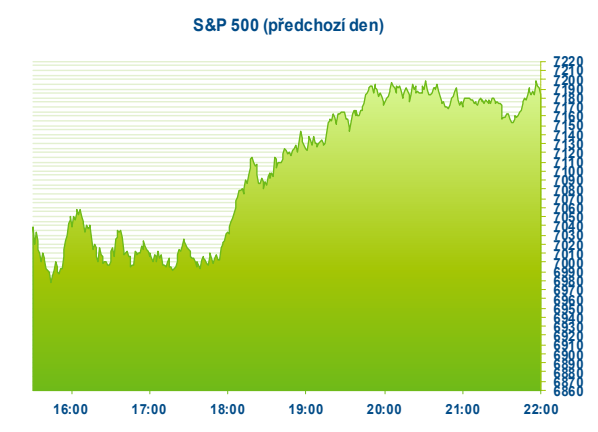
Německo

Německé akcie, měřené indexem DAX, dnes navázaly na včerejší pokles a oslabily o 1,26 % na 24 702,13 b.
I dnes se nedařilo akciím navázaným na boom umělé inteligence: polovodičové společnosti Infineon Technologies (-6,5 %) a energeticko-technologické společnosti Siemens Energy (-4,6 %). Ztrácely také akcie bankovního domu Commerzbank (-3,9 %). Naopak se dařilo automobilkám: Volkswagen (+4,6 %) a BMW (+3,7 %). Rostly také akcie výrobce stavebních materiálů Heidelberg Materials (+3,2 %).
Celoevropský index STOXX Europe 600 také oslabil. Sektorově se nedařilo informačním technologiím (-3,88 %), financím (-1,94 %) a průmyslu (-1,74 %). Rostly pouze sektory nezbytné spotřeby (+1,10 %) a nemovitostí (+1,05 %).



USA

Ve středeční seanci americké indexy zažívaly poměrně volatilní vývoj, když technologický index Nasdaq Composite odepisoval přes -3% a index Dow Jones atakoval hranici -2%. Nakonec však indexy v poslední části obchodního dne své ztráty korigovaly a uzavřely s podstatně menší ztrátou a index Dow Jones se dokonce přetočil do zelených čísel a uzavřel se ziskem 0,33%. Dolar na páru s eurem neudržel své zisky z průběhu dne a nakonec oslabil o 0,12% tj. 1,0976 USD/EUR. Lehká ropa reagovala na report zásob od EIA a připsala si zisk 2,4% a dostala se k úrovni 84 USD/barel. Na oslabující dolar reagoval také žlutý kov, jež si připsal 0,4% a zlato se tak dostalo k úrovni 3 576 USD/Troy. unci. Na celkovém poklesu indexu S&P 500 měl dnes největší zásluhu sektor Zbytná spotřeba se ztrátou -1%, dále Informační technologie -1% a také Zdravotní péče -0,5%. Naopak většímu poklesu indexu byl dnes největší brzdou sektor Základní materiály se ziskem 1,8%, dále Reality 0,8% a také Průmysl se shodným ziskem 0,8%.



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).