Ranní přehled

27. listopadu 2026

Očekávané události

Německo:

- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (listopad): očekávání trhu: 4,5 tis., předchozí hodnota: 4,0 tis.
- 09:55 Míra nezaměstnanosti (sezónně očištěno) (listopad): očekávání trhu: 6,4 %, předchozí hodnota: 6,4 %

Eurozóna:

- 11:00 Ekonomická důvěra (listopad): očekávání trhu: 97,2, předchozí hodnota: 96,9
- 11:00 Důvěra v průmyslu (listopad): očekávání trhu: -3,4, předchozí hodnota: -3,4
- 11:00 Důvěra ve službách (listopad): očekávání trhu: 5,3, předchozí hodnota: 5,3
- 11:00 Spotřebitelská důvěra (listopad - konečný): očekávání trhu: -16,9, předchozí hodnota: -16,9

USA:

- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (říjen - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,7 %

Akciový výhled

Wall Street má zkrácený týden kvůli svátkům, po včerejší pauze se dnes obchoduje pouze do 19,00. Futures kontrakty přitom indikují růst +1,6 %. Asie přes noc přidala +1,8 % a navázala tak na oživení z předchozího dne. Vévodila Čína s cca +4% posílením, Státní rada znovu potvrdila podporu trhu. Evropský benchmark by měl v úvodu posílit +0,6 %, ve čtvrtek rally vedl německý DAX (+2 %). Na cestě k prvnímu týdennímu zisku v tomto měsíci je ropa, Brent se obchoduje nad 97 USD (+1 %). Nicméně v centru pozornosti zůstávají technologické akcie, které vévodila obchodování v Asii (SK Hynix, Samsung, Alibaba). SAP připravuje plán na zrušení nejméně 10 000 pracovních míst s cílem transformace podnikání pro éru AI. Nizozemská vláda se postaví plánům USA omezit prodej společnosti ASML do Číny a navrhovaná pravidla označila za hrozbu pro evropskou společnost. Zkoumá možnosti reakce včetně koordinované reakce EU. Akcie ASML by mohly růst. V Praze jsme včera viděli růst indexu PX (+0,5 %) na 2563 bodu. Po výsledcích nakonec nejvíce přidaly akcie Doosan (+1,6 %). COLT CZ se obchodoval lehce nad 800 Kč (+0,9 %), naopak pojišťovna VIG po kvartálních číslech ztratila -0,7 %. Dnes by index PX mohl znovu přidat, celkově bychom čekali klidnější vývoj.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	26679,5	2,22
DJIA	50736	1,01
S&P 500	7312,5	1,62
DAX	25391	0,46
Euro Stoxx 50	6070	0,68
Asijské indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nikkei 225	58711,11	2,11
Shanghai Composite	3606,49	3,73
Hang Seng	22651,86	1,91
Americké indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nasdaq Composite	23585,80	0,00
S&P 500	7182,78	-0,25
Dow Jones Ind. Avg.	50182,95	0,33
Měnové páry	**Kurz**	**Změna**
EUR/USD	1,0971	0,04
EUR/CZK	24,441	-0,04
USD/CZK	22,275	-0,06
USD/JPY	159,35	0,06
Komodity	**Kurz**	**Změna**
Zlato	3673,3	3,43
Ropa	84,36	2,44

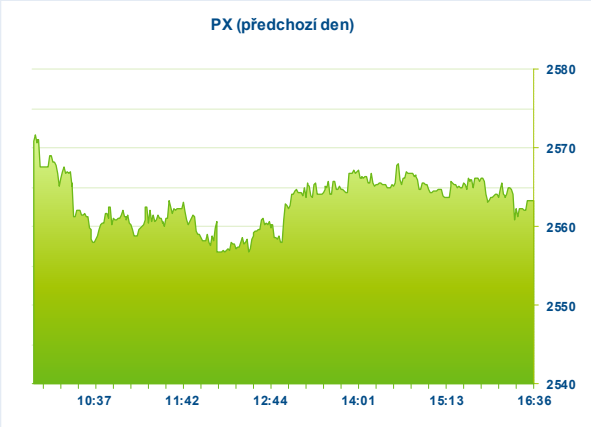
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Ranní přehled

Předešlá obchodní seance

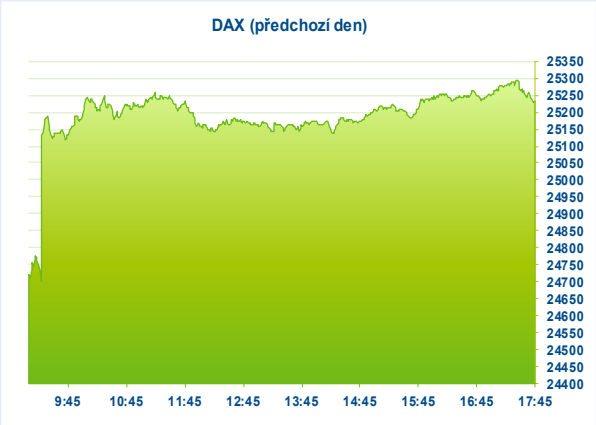
Česká republika

Pražská burza dnes těžila ze zlepšeného sentimentu na globálních akciových trzích a korigovala část včerejších ztrát. Index PX si nakonec polepšil o 0,54 % na 2 563 bodů. Tahounem růstu se stala Erste Bank, která posílila o 2,37 % na 2 636 Kč. Akcie Doosan Škoda Power po včerejším zveřejnění hospodářských výsledků vzrostly o 1,57 % na 389 Kč. Dařilo se rovněž zbrojovce Colt CZ, která po dnešním ranním výsledkovém reportu přidala 0,88 % na 803 Kč. Moneta Money Bank si polepšila o 0,50 % nad úroveň 180 Kč a Komerční banka uzavřela s nepatrným ziskem 0,05 % na 990 Kč. ČEZ potom posílil o 0,30 % na 1343 Kč. Naopak pojišťovna VIG po dnešním zveřejnění hospodářských výsledků oslabila o 0,73 % na 1 776 Kč. Celkovou obchodní aktivitu na pražské burze tlumilo také dnešní uzavření amerických akciových trhů kvůli svátku Dne díkůvzdání.



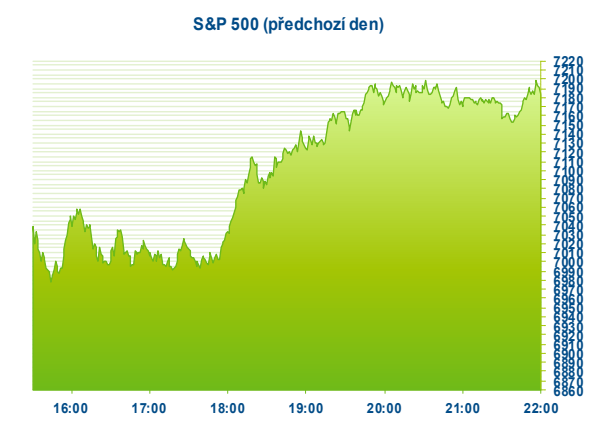
Německo

Německé akcie, měřené indexem DAX, ve čtvrtek umazávaly ztráty z posledních dvou seancí a posílily o 2,08 % na 25 215,52 b. Dařilo se akciím automobilek Volkswagen (+4,6 %) a BMW (+4,5 %). Rostly také akcie agrochemické a farmaceutické společnosti Bayer (+4,2 %) poté, co Sebastian Bray z Berenbergu zvýšil investiční doporučení na „Buy" z původního „Hold". Analytik je k atraktivitě akcií optimističtější po jejich nedávném poklesu. Jako další důvody uvádí růst ve farmaceutickém segmentu, silnější pozici v soudních sporech a menší vystavení křehkému AI obchodu. Cílovou cenu ponechal na 62 EUR. Nedařilo se pouze akciím bankovního domu Commerzbank (-2,6 %) poté, co UniCredit požádala Commerzbank o svolání mimořádné valné hromady, na které by se vyměnilo devět z deseti zástupců akcionářů v dozorčí radě. Na post předsedy dozorčí rady navrhla svého generálního ředitele Andreu Orcela. Italská banka tak přebírá kontrolu nad německým konkurentem. Orcel by v případě zvolení nahradil současného předsedu Jense Weidmanna. Trh zároveň očekává, že UniCredit co nejdříve vymění i vedení banky včetně generální ředitelky Bettiny Orlopp. Commerzbank uvedla, že žádost přezkoumá a valnou hromadu svolá, jakmile budou splněny všechny zákonné požadavky.



USA

Trhy ve Spojených státech zůstaly dnes zavřeny kvůli svátku Dne díkuvzdání. V pátek se pak bude obchodovat pouze od 15:30 do 19:00 SEČ.



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).