Ranní přehled

18. listopadu 2026

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 CPI (y-y) (říjen - konečný): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: 4,0 %
- 11:00 CPI (m-m) (říjen - konečný): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (říjen - konečný): očekávání trhu: 2,5 %, předchozí hodnota: 2,5 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (13. listopadu): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 6,2 %
- 14:30 Započatá výstavba (říjen): očekávání trhu: 1250 tis., předchozí hodnota: 1221 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (říjen - předběžný): očekávání trhu: 1375 tis., předchozí hodnota: 1398 tis.
- 16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (říjen): očekávání trhu: -2,1 %, předchozí hodnota: -7,3 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (13. listopadu): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 4657 tis.
- 20:00 Zápis ze zasedání FOMC (Fed) (28. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: --
- 22:00 Čistý příliv kapitálu (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: $199.8 mld.
- 22:00 Čistý příliv dlouhodobého kapitálu (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: $279.2 mld.

Akciový výhled

Evropa po ránu indikuje start v záporných číslech, futures na DAX -0,1 %, širší Stoxx pak s mírnějším poklesem -0,06 %. Wall Street včera opět klesala, S&P 500 odepsal 1,03 %, Nasdaq 0,74 %. Nedařilo se především bankám a softwarovým společnostem. Po uzavření trhu ale zveřejnila výsledky Nvidia, která překonala očekávání s tržbami o téměř 6 %, navýšila společnost také navýšila výhled na další čtvrtletí, akcie v poobchodní fázi reagovaly růstem. Asie dnes obchoduje převážně v záporných číslech, když navazuje na včerejší výprodej amerických akcií, pozitivní výsledky Nvidie ale mohou část ztrát technologických titulů zmírnit. Evropa včera rovněž klesala, negativně se vyvíjely hlavně finanční a technologické tituly. Pro dnešní otevření mohou trhy ovlivňovat dobíhající reakce evropských výrobců polovodičů na výsledky Nvidie. Tempo dnešního obchodování může pak vedle výsledků NVDA určovat také zápis z posledního zasedání Fedu, kde by Fed mohl nastínit postoj k očekávanému prosincovému zasedání a rozhodnutí o sazbách. V Praze se včera kvůli státnímu svátku neobchodovalo, burza tak dnes naváže na pondělní růst, kdy PX přidal 0,49 %.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	27338,25	0,97
DJIA	50880	0,13
S&P 500	7393,25	0,47
DAX	26108	-0,15
Euro Stoxx 50	6221	-0,08
Asijské indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nikkei 225	59024,28	0,28
Shanghai Composite	3587,83	0,09
Hang Seng	23273,68	-1,00
Americké indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nasdaq Composite	24328,38	-0,74
S&P 500	7340,53	-1,03
Dow Jones Ind. Avg.	50759,42	-1,64
Měnové páry	**Kurz**	**Změna**
EUR/USD	1,0969	-0,25
EUR/CZK	24,368	0,08
USD/CZK	22,207	0,32
USD/JPY	159,29	-0,04
Komodity	**Kurz**	**Změna**
Zlato	3767,6	-2,50
Ropa	82,99	-1,96

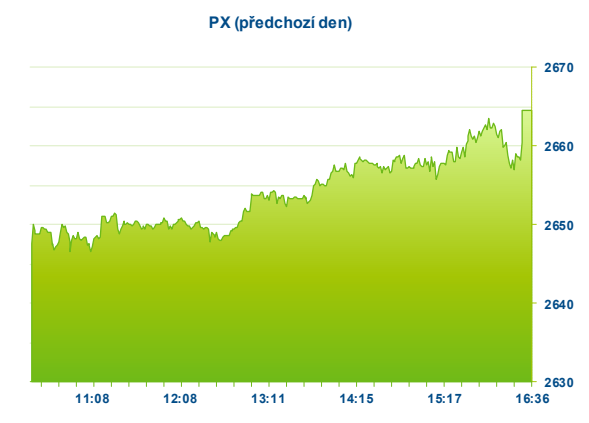
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Ranní přehled

Předešlá obchodní seance

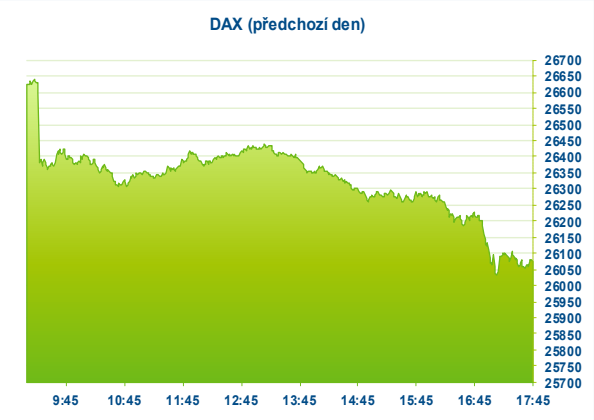
Česká republika (16. 11.)

Pražská burza navázala na páteční růst a v úvodu nového týdne posílila o 0,49 % na 2 664 bodů. Nejvýraznější nárůst zaznamenala zbrojovka CSG, která korigovala část výrazných ztrát z uplynulého týdne a posílila o 5,37 % na 257 Kč. Akcie Colt CZ si polepšily o 0,37 % na 807 Kč. Dařilo se rovněž rakouským finančním titulům. Erste Bank vzrostla o 0,88 % na 2 858 Kč a pojišťovna VIG přidala 0,90 % na 1 902 Kč. Komerční banka se díky závěrečné aukci dostala do kladného teritoria a nakonec posílila o 0,70 % na 1 012 Kč. Naopak ČEZ oslabil o 0,30 % na 1 336 Kč. Akcie Doosan Škoda Power ztratily 0,64 % na 391 Kč a Moneta Money Bank odepsala 0,38 % s kurzem těsně pod 186 Kč.



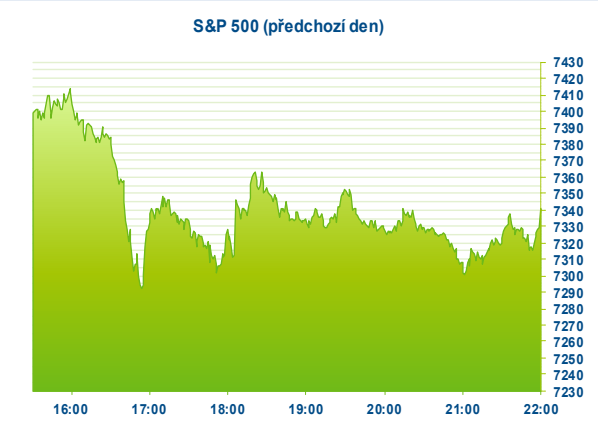
Německo

Německá burza zakončila ve výrazné ztrátě -2,17 %. Je to mimo jiné z důvodu poklesu technologického sektoru v USA a Asii, kterému přispěl zákaz vývozu amerických čipů do Číny. Akcie Deutsche Bank oslabily o 5,91 %. Media totiž zveřejnili zprávu, kde někdejší obchodní vztahy vedou k ruským olygarchům a odsouzenému americanovi Jeffreymu Epstainovi. Podobný propad byl k vidění i u společnosti SAP - 5,6 %, která byla zapříčeněna vývojem v sektoru AI.



USA

Ve zbytku obchodních hodin se již akcie příliš nepohnuly, obchodování se neslo vyloženě v režimu vyčkávání na kvartální výsledky technologického giganta Nvidia, které více zodpoví otázky ohledně návratnosti investic do AI. Indexy zakončili v záporném teritoriu, a to napříč sektory. Dnes nepomohly ani defenzivní sektory, ač odvětví letectví a obrany podalo nejlepší výsledek. Pod tlakem byl převážně technologický sektor, ať už „čipovek" či softwarových firem. Největší propad zaznamenala společnost Oracle -3,38 %. V kladném teritoriu se udržela čipová společnost Broadcom +2,46 %. U Nvidie dnes rezonovalo prohlášení již bývalého CEO Huanga, který projevil zájem se vrátit na svou bývalou pozici. Nvidia zakončila -0,48 %.



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).