Ranní přehled

16. listopadu 2026

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (říjen): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 1,2 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (říjen): očekávání trhu: 4,7 %, předchozí hodnota: 3,7 %

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (září): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: -0,5 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (září): očekávání trhu: -0,2 %, předchozí hodnota: -1,1 %

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (listopad): očekávání trhu: 19, předchozí hodnota: 25,5

Akciový výhled

Tento týden budou investoři sledovat několik zásadních událostí. Výsledky hospodaření bude zveřejňovat NVDA, očekávaný vstup na burzu uskuteční Anthropic. Zmatky kolem NVDA pokračují, J. Huang diskutuje o návratu do firmy dle FT. Po pátečním poklesu klesají americké futures v pondělí ráno -0,3 %. Asie přes zaznamenala výraznější propad, regionální index si odepsal -2,1 %, nedařilo se akciím v Jižní Koreji a Tchaj-wanu. Ropa Brent se obchoduje na 96 USD za barel. Evropa bude otvírat nevýrazně dle futures kontraktů. Kromě ekonomické agendy, by se mělo uskutečnit setkání nejvyšších představitelů USA, Číny a Ruska.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	27775,25	-0,93
DJIA	52364	-0,10
S&P 500	7553,25	-0,39
DAX	26853	0,09
Euro Stoxx 50	6396	0,03
Asijské indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nikkei 225	59662,02	-2,42
Shanghai Composite	3602,57	-0,87
Hang Seng	23742,22	0,44
Americké indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nasdaq Composite	25136,27	-0,91
S&P 500	7561,67	-0,40
Dow Jones Ind. Avg.	52347,55	0,10
Měnové páry	**Kurz**	**Změna**
EUR/USD	1,1021	0,00
EUR/CZK	24,413	0,08
USD/CZK	22,14	0,05
USD/JPY	159,41	-0,16
Komodity	**Kurz**	**Změna**
Zlato	3860,5	-0,66
Ropa	87,63	0,39

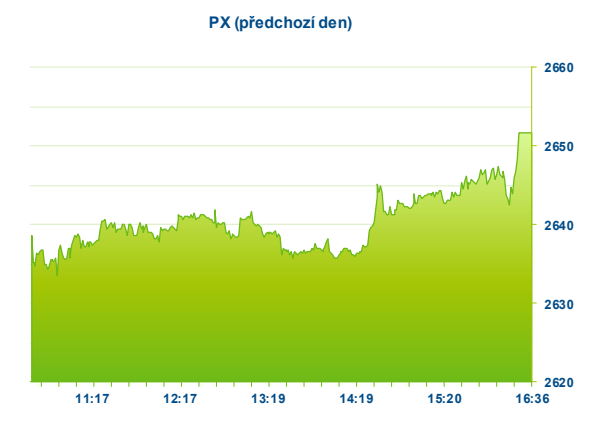
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Ranní přehled

Předešlá obchodní seance

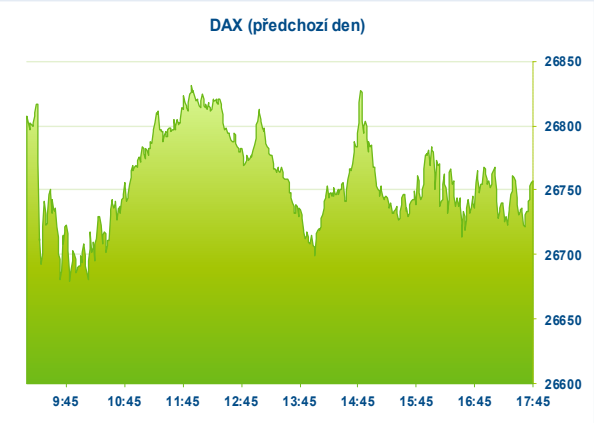
Česká republika

Akcie na pražské burze převážně rostly, dařilo se bankovním titulům Moneta (+3,15 %) a Komerční banka (+1,52 %). Erste po závěrečné aukci uzavřela s mankem 0,28 % při 2833 Kč. V kladných číslech uzavřely akcie Doosan Power (+1,94 %) a Colt (+1,52 %), v pořadí pak dále ČEZ (+0,83 %), Gevorkyan (+1,19 %) a VIG (+0,53 %). V červených číslech po obchodních hodinách zakončily akcie CSG (+0,69 %), Philip Morris (+0,35 %) a Kofola (-0,3 %). Index PX připsal 0,94 % na 2651,6 b.



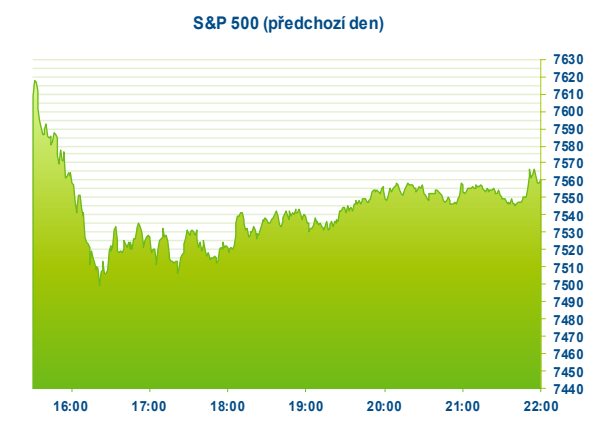
Německo

Německý burzovní index DAX se dnes oproti celoevropskému STOXX Europe 600 (+0,01 %) neudržel nad nulou a odepsal 0,08 % na 26749,95 b. Analytik Barclays Grace Dargan snížil doporučení pro akcie Deutsche Börse z „Overweight" na „Equal-weight" a stanovil cílovou cenu na 320 EUR. Rating dlouhodobých závazků emitenta společnosti Vonovia potvrdila agentura Fitch na stupni BBB+. Na stejné úrovni BBB+ agentura potvrdila také rating seniorního nezajištěného dluhu, přičemž výhled zůstává stabilní. Nejvíce posilovaly akcie společností Brenntag (+2,1 %), E.ON (+1,7 %) a Fresenius Medical Care (+1,4 %). Naopak odepisovaly akcie společností Infineon Technologies (-4,3 %), HOCHTIEF (-1,5 %) a MTU Aero Engines (-1,5 %). V rámci Evropy se nejvíce dařilo energetice (+1,44 %), nezbytné spotřebě (+1,13 %) a utilitám (+1,02 %). Pod tlakem byl sektor IT (-1,9 %), materiály (-0,57 %) a průmysl (-0,52 %).



USA

Vývoj zámořských akciových indexů byl v závěrečné seanci tohoto týdne pod taktovkou technologií, především pak polovodičového sektoru, který se vrátil pod silnější prodejní tlak a strhl technologický index Nasdaq do výraznějšího záporu (-0,91 %). Širší index S&P500 odepsal 0,4 %, zatímco tradiční index Dow Jones vykázal mírný zsi (+0,1 %). Otřesy ve vedení Nvidie (NVDA) se postupně přelily šířeji do technologického sektoru, když trh přeceňuje riziko u firmy, které stojí v centru AI investic. Současně společnost oznamuje svá kvartální čísla příští úterý (17.11.) s vysokým očekáváním. Referenční Philadelphia Semiconductor index odepsal 3,4 %, v čele s téměř 9% propadem u AMD (AMD), korigující téměř 50% růst v uplynulých 5 seancích. V příštím týdnu čekejme pokračující vysokou volatilitu v technologickém sektoru. Pozitivně dnes vyzněla výrobní inflace (PPI) za říjen, která rostla pomaleji, než se očekávalo, snižující pravděpodobnost agresivního zvýšení úrokových sazeb v prosinci. V tuto chvíli je projektováno zvýšení „jen" o 25 bazických bodů. U dluhopisů jsme přesto viděli růst tržních výnosů, zejména pak u delších splatností. Výnos 10letého vládního bondu se pohyboval u 5,15 % (vs. 5 % včera). Nedařilo se také stříbru, končící slabší o 2,4 % na 48,8 USD/oz. Zlato uzavřelo beze změny u 3877 USD/oz. S mírným ziskem 0,3 % končila ropa na 89 USD/barel, zemní plyn naopak oslabil o 2,9 % na 3,24 USD/mmbtu. V rámci sektorových pohybů se logicky nedařilo především informačním technologiím (-1,7 %), v čele růstu se drželi výrobci každodenních statků (+1,4 %). Na korporátní úrovni S&P500 konstituentů vykázali nejhorší bilanci polovodičoví producenti. Nedařilo se ani přednímu výrobci síťových zařízení, spol. Cisco (CSCO -6,2 %) po smíšeném kvartálním reportu. Zklamalo především zpomalení růstu produktových objednávek. Na straně růstu zaujal téměř 5% růst u předního poskytovatele platebních řešení, Global Payments (GPN +4,2 %), solidně korigující včerejší dvojciferný propad po ukončení jednání o převzetí ze strany CD&R a GTCR. Rostly i další společnosti v oboru. Fiserv (FISV) zpevnil o 3,7 % k lokálním maximům. Dařilo se také PayPalu (PYPL +1,7 %). Solidní valuace přitahují investory. Akviziční spekulace i vážná jednání o převzetí tak mohou pokračovat i v nadcházejících měsících.



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).