Ranní přehled

20. listopadu 2026

Očekávané události

Německo:

- 08:00 PPI (m-m) (říjen): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 1,9 %
- 08:00 PPI (y-y) (říjen): očekávání trhu: 7,3 %, předchozí hodnota: 6,7 %

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (listopad - předběžný): očekávání trhu: -18, předchozí hodnota: -17,9

USA:

- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (listopad - konečný): očekávání trhu: 51,5, předchozí hodnota: 51

Akciový výhled

Globální akcie zaznamenávají nejdelší sérii ztrát za více než 3 roky. Obchod s AI po dlouhém růstu propadá. Index MSCi pro Asii ztratil -3,4 %, což završuje nejhorší týden od března 2020. Akcie Anthropic, které se včera nejvýše po svém debutu obchodovaly nad 110 USD, se po zavření trhu vrátily k úrovni 92 USD. Zhoršující se sentiment přiměl investory se uchylovat k bezpečí, výnosy na dluhopisech tak klesají k úrovni 5 % (US 10 -tka). Nejhorší týden od března za sebou mají ale také zlato a stříbro. Wall Street po propadu kolem -2 %, dnes na futures mírně ztrácí (-0,35 %). Evropské akcie budou dle indikací futures kontraktů otvírat v záporu kolem -1 %. Z korporátních zpráv společnost SpaceX zvažuje prodej dluhu v hodnotě nejméně 32 mld. USD. NVDA čelí vyšetřování Kalifornie, aby zjistila, zda Čína neoprávněně získala některé z jejích pokročilých čipů. Pražská burza včera stagnovala u 2635 bodů indexu PX. Erste (+1,6 %) by ale dnes mohla být náchylná k sentimentu, defenzivně by se mohl chovat ČEZ.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	26336,75	-0,99
DJIA	49134	-0,09
S&P 500	7164,25	-0,46
DAX	25156	-1,55
Euro Stoxx 50	6020	-1,65
Asijské indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nikkei 225	56436,65	-5,06
Shanghai Composite	3533,79	-1,22
Hang Seng	22326,63	-2,25
Americké indexy	**Poslední závěr**	**Změna**
Nasdaq Composite	23879,20	-2,25
S&P 500	7175,83	-2,02
Dow Jones Ind. Avg.	49097,06	-2,19
Měnové páry	**Kurz**	**Změna**
EUR/USD	1,0987	0,19
EUR/CZK	24,425	0,04
USD/CZK	22,227	-0,15
USD/JPY	159,12	-0,34
Komodity	**Kurz**	**Změna**
Zlato	3544,4	-3,83
Ropa	82,79	0,42

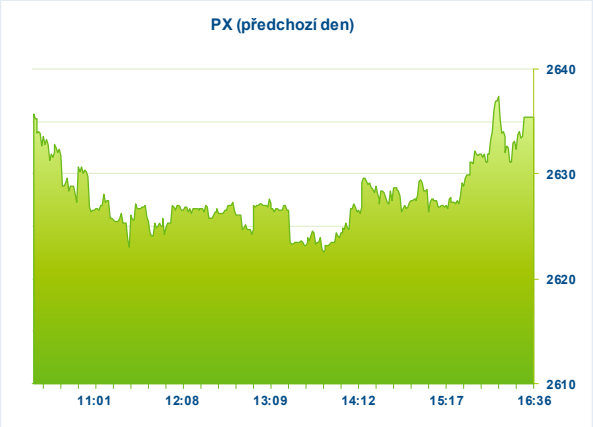
1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Ranní přehled

Předešlá obchodní seance

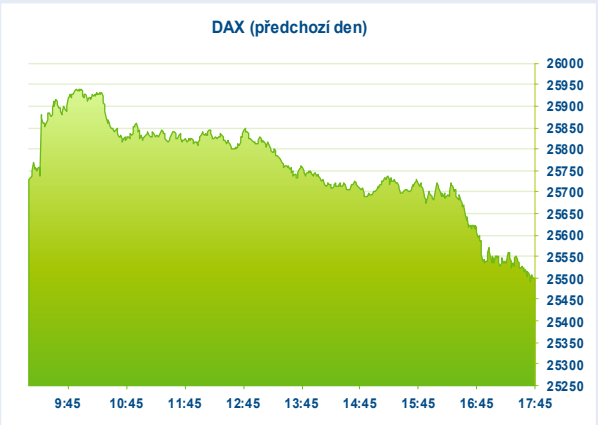
Česká republika

Pražská burza se v průběhu dnešní seance pohybovala kolem včerejšího závěru a nakonec měřeno indexem PX nepatrně posílila o 0,02 % na 2635 bodů. Pozitivně se vyvíjely akcie Erste Bank, které si polepšily o 1,64 % na 2 795 Kč. Do ziskového teritoria se v závěrečné aukci dostal také ČEZ, který nakonec přidal 0,60 % na 1 339 Kč. Dařilo se rovněž emisi Doosan Škoda Power, která posílila o 1,79 % na 397 Kč. Naopak v poklesu pokračovaly zbrojařské tituly. Akcie CSG odepsaly 0,86 % na 231 Kč a Colt CZ oslabil o 1 % na 794 Kč. Nedařilo se ani tuzemským bankám. Moneta Money Bank ztratila 0,69 % a uzavřela pod hranicí 187 Kč, zatímco Komerční banka oslabila rovněž o 0,69 % na 1 013 Kč. Pojišťovna VIG potom klesla o 0,85 % na 1 856 Kč.



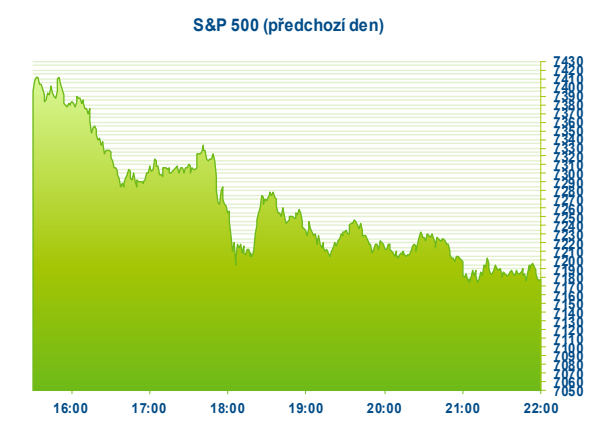
Německo

Německá burza pokračuje v poklesu a ve čtvrtečním obchodování oslabila o 1,06 % na 25 463,81 b. Nejvíce rostly akcie Deutsche Bank (+0,4 %), Siemens (+0,3 %) a Infineon (+0,3 %). Naopak oslabovaly akcie Fresenius Medical Care (-4,8 %), SAP (-3,6 %) a Fresenius (-3,1 %). Celoevropský index STOXX Europe 600 také odepisuje. Sektorově se daří pouze informačním technologiím (+0,61 %). Nejvíce ztrácí sektor nezbytné spotřeby (-1,92 %), zdravotní péče (-1,64 %) a realit (-1,43 %).



USA

Zámořské akciové trhy dnes výrazně oslabily, protože ani úspěšný burzovní debut společnosti Anthropic (ANT) nedokázal rozptýlit obavy investorů ohledně návratnosti masivních investic do umělé inteligence. Index Dow Jones odepsal 2,19 % na 49 097,06 bodu, širší S&P 500 klesl o 2,02 % na 7 175,83 bodu a technologický Nasdaq Composite ztratil 2,25 % na 23 879,2 bodu. Náladu na trhu navíc zhoršila zpráva o kybernetickém útoku na dodavatele finančních institucí JPMorgan Chase (JPM), Visa (V) a Mastercard (MA), při kterém unikla klientská data. Všechny sektory indexu S&P 500 zakončily v záporných hodnotách. Nejméně ztratila energie s poklesem o 0,7 %, následovaná utilitami se ztrátou 1,2 % a nezbytnou spotřebou, která oslabila o 1,5 %. Naopak nejhlubší propady zaznamenaly zbytná spotřeba se ztrátou 3 %, komunikační služby s poklesem o 2,9 % a zdravotní péče, která klesla o 2,1 %. Mezi jednotlivými tituly v indexu S&P 500 nejvíce posílila kyberbezpečnostní společnost Palo Alto Networks (PANW) o 6,4 % po oznámení akvizice platformy Applied Compute za 4,5 miliardy dolarů v akciích. Dařilo se také firmám Okta (OKTA) se ziskem 5,8 %, Everpure (P) s růstem o 4,7 %, Western Digital Corp (WDC), jež přidala 3,0 %, a Crowdstrike Holdings (CRWD) se ziskem 2,7 %. Mimo hlavní index přitáhl pozornost nováček Anthropic (ANT), jehož akcie na trhu Nasdaq umazaly část úvodních zisků a obchodovaly se o 17 % nad upisovací cenou, i depozitní certifikáty Nintendo (NTDOY), které vystřelily vzhůru po příspěvku investora Keitha Gilla na síti X. Na opačném konci žebříčku indexu S&P 500 se propadl prodejce nábytku Williams-Sonoma (WSM) o 15 % a výrobce čipů Advanced Micro Devices (AMD) ztratil 7,7 % po negativní analýze společnosti Hunterbrook Capital ohledně rizik v Číně. Výrazně oslabily také akcie Twilio (TWLO) o 8,8 %, Fiserv (FISV) o 6,4 % a Block (XYZ) o 6,1 %. Výnos desetiletých amerických vládních dluhopisů klesl o tři bazické body na 5,04 %. Americký dolar mírně posílil, dolarový index Bloomberg přidal 0,2 %. Kurz eura vůči dolaru zůstal téměř beze změny na 1,0976 USD, zatímco britská libra oslabila o 0,4 % na 1,3101 USD a japonský jen ztratil 0,2 % na 159,65 jenu za dolar. Ropa WTI zdražila o 0,7 % na 83,81 dolaru za barel a spotové zlato oslabilo o 1,6 % na 3 665,56 dolaru za troyskou unci.



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).