

TÝŽDEŇ v skratke

27. dec. 2021 – 2. jan. 2022

Stalo sa

Posledný týždeň roka bol veľmi pozitívny, akcie rástli po celom svete a vo všetkých sektoroch okrem telekomunikácií. Americké indexy S&P 500 a Dow Jones Industrial Average dosiahli v priebehu týždňa najvyššie úrovne v histórii. Rástli aj ceny väčšiny komodít.

Investori veľmi pozorne sledovali všetky nové správy o variante Omikron. Zdá sa, že hoci je oveľa infekčnejší, priebeh choroby je miernejší. To znamená, že počet hospitalizovaných by nemusel prekonávať hranice, pri ktorých sa ekonomiky uzatvárajú, na druhej strane pravdepodobne naraz zostane veľa chorých ľudí karanténovaných. A tu sa však zdá, že nebude potrebná tak dlhá priemerná karanténa ako pri delte. Všetko je však zatiaľ v rovne predpokladov.

Stane sa

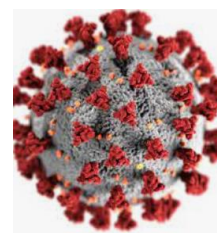
V piatok bude zverejnený americký trh práce.

	Aktuál	W/W	Q/Q	Y/Y
Fixed income	%/bps	pp/bps	pp/bps	pp/bps
Hlavná sadzba FED	0.25	0.00	0.00	0.00
Hlavná sadzba ECB	0.00	0.00	0.00	0.00
USA 10Y dlhopis	1.51	0.02	-0.10	0.60
Nemecko 10Y dlhopis	-0.18	0.07	-0.03	0.39
Taliansko 10Y dlhopis	1.17	0.06	0.30	0.63
Slovensko 10Y dlhopis	0.14	0.07	-0.01	0.66
USA IG 5Y prírážka	49	-1	-5	-1
USA HY 5Y prírážka	292	2	-16	-1
EUR IG 5Y prírážka	48	0	-4	0
EUR HY 5Y prírážka	242	1	-18	1
Akcie - národné indexy	%	%	%	%
USA (S&P 500)	4 766	0.85	8.54	26.89
Európa (Stoxx 600)	488	1.10	6.67	22.25
Nemecko (DAX)	15 885	0.82	4.46	15.79
Francúzsko (CAC 40)	7 153	0.94	9.04	28.85
Taliansko (FTSE MIB)	27 347	1.22	4.97	23.00
UK (FTSE 100)	7 385	0.17	4.07	14.30
Japonsko (Nikkei 225)	28 792	0.03	2.65	4.91
Čína (Shanghai)	3 640	0.60	1.33	4.80
Rozvojové krajiny (MSCI)	1 232	0.94	-1.99	-4.62
Česko (PX)	1 426	0.05	4.37	38.84
Maďarsko (BUX)	50 721	1.93	-6.00	20.63
Poľsko (WIG 20)	2 267	1.85	-5.98	14.26
Akcie – sektory (MSCI)	%	%	%	%
Energie	177	0.27	-2.09	36.90
Materiál	341	1.59	9.12	16.31
Priemysel	347	1.26	5.60	19.02
Bežná spotreba	427	0.42	8.38	20.04
Základná spotreba	291	1.50	8.66	13.27
Zdravotníctvo	363	0.87	8.28	20.37
Finančníctvo	149	0.46	0.68	27.63
Informačné technológie	555	0.26	12.20	30.42
Telekomunikácie	112	-0.68	-2.67	14.89
Utility	168	1.86	9.46	9.48
Komodity	%	%	%	%
Ropa Brent	77.8	2.15	-5.60	50.15
Zlato	1 829	1.05	4.10	-3.66
Všetky komodity (index)	3 197	0.73	0.33	41.10
Energie (index)	345	1.73	-7.11	63.24
Drahé kovy (index)	2 248	0.90	1.49	-8.35
Priemyselné kovy (index)	1 813	0.36	4.03	36.00
Pôdohospodárstvo (index)	1 193	-0.34	6.24	34.68
Meny - euro	%	%	%	%
Americký dolár (USD)	1.137	0.45	-1.72	-6.92
Britská libra (GBP)	0.841	-0.36	-1.00	-5.86
Švajčiarsky frank (CHF)	1.038	-0.26	-3.32	-4.05
Japonský jen (JPN)	130.9	1.09	0.80	3.76
Čínsky juan (CNY)	7.221	0.17	-3.15	-9.35
Česká koruna (CZK)	24.89	-0.60	-2.14	-5.15
Maďarský forint (HUF)	369.2	-0.01	2.45	1.70

Všimli sme si

Celosvetovo bolo doposiaľ oficiálne potvrdených viac ako 290 mil. prípadov ochorenia na Covid-19, zomrelo takmer 5.5 mil. ľudí. Podaných bolo 9.2 miliardy vakcín.

Miera vakcinácie sa v rámci krajín veľmi líši. Podľa kontinentov je najvyššia v Austrálii (76%), nasleduje Južná Amerika (64%), Európa (61%), Severná Amerika (58%), Ázia (56%) a Afrika (9%).



Zdroj: CDC.gov

Poznámky: Aktuál = koniec aktuálneho pracovného týždňa (piatok). W/W = zmena za 1 týždeň. Q/Q = zmena za 1 štvrťrok (12 týždňov). Y/Y = zmena za 1 rok (52 týždňov). Sadzby americkej centrálnej banky (FED), Európskej centrálnej banky (ECB) a výnosy štátnych dlhopisov sú v percentách, ich zmeny v percentuálnych bodoch (pp). Prirážky korporátnych dlhopisov a ich zmeny sú v bps – bázičných bodoch (stotínach percentuálneho bodu). IG (investment grade) = korporáty s kompozitným (priemerným) ratingom na investičnom stupni. HY (high yield) = korporáty s kompozitným ratingom na špekulatívnom stupni. Pri akciách, komoditách a EUR je zmena v percentách. MSCI Emerging Markets je v USD. Cenou ropy je okamžitá (spotová) cena Brent v USD za barel. Cena zlata je spotová, v USD za trójsku uncu. Komoditné indexy = RICl All Commodities, RICl Energy, RICl Precious metals, RICl Industrial metals, RICl Agriculture. Pri fixed income je zelenou farbou písma vyznačený pokles hodnôt (pokles výnosov a prirážok = rast ceny dlhopisov), pri akciách a komoditách je takto označený rast hodnôt. Pri EUR je zelenou farbou vyznačené posilnenie EUR voči mene.

Kontakt: Richard Tóth, Hlavný ekonóm. Tel.: +421 2 3226 6531. Fax: * 6910. E-mail: research@privatbanka.sk, toth@privatbanka.sk. Web: www.privatbanka.sk.

Upozornenie: Vyjadrené názory a pohľady sú stanoviskom autora v čase písania správy. Táto správa vyjadruje len všeobecné stanovisko. Žiadna informácia alebo názor nepredstavuje ponuku na nákup alebo predaj cenného papiera alebo iného finančného nástroja. Správa nie je určená na poskytovanie osobného investičného poradenstva a neberie do úvahy špecifické investičné ciele, finančnú situáciu a osobné záujmy kohokoľvek, kto by mohol túto správu prijať. Hoci sú informácie v správe považované za spoľahlivé, nie je možné zaručiť ich správnosť. Právo meniť akúkoľvek formuláciu kedykoľvek a bez upozornenia vopred je vyhradené. Hodnota cenného papiera alebo iného finančného aktíva a príslušného výnosu môže stúpať alebo klesať a návratnosť investície nie je zaručená. Výkonnosť cenného papiera alebo iného finančného nástroja v minulosti nie je zárukou alebo indikátorom výkonnosti v budúcnosti. Investície na trhoch rýchlo sa rozvíjajúcich krajin sú spravidla kvôli vyššej politickej a ekonomickej nestabilite a nerozvinutému trhu a systému rizikovejšie. Zmeny výmenných kurzov a daňový režim vplývajú na hodnotu, cenu alebo výnos cenného papiera alebo iného finančného nástroja.