

TÝŽDEŇ v skratke

8. – 14. feb. 2021

Stalo sa

Európska ropa Brent sa v priebehu týždňa dostala nad 60 USD a americká ropa WTI tesne pod 60 USD za barel a sú tak na úrovni, na ktorej boli vo pred koronakrízou. Ceny rastú najmä kvôli studenému počasiu v Texase, ktoré obmedzuje ťažbu. Trh ropy sa od leta minulého roka stabilizuje, rastúca produkcia a spotreba sa postupne „synchronizuje“. Zároveň klesajú nadmerné zásoby ropy. Aktuálne je produkcia a aj spotreba asi 94 mil. barelov denne, pred krízou bola niečo vyše 100 mil. barelov.

Rastúca cena ropy potiahla nahor aj akcie. Hlavné akciové indexy s výnimkou nemeckého DAXu rástli.

V pondelok finančný trh zaujalo, že Tesla nakúpila bitcoiny za 1.5 mld. USD a bude ich akceptovať ako platidlo za svoje vozidlá. Bitcoin raketovo vystrelil nahor.

Kryptomeny potiahlo nahor aj tvrdenie poskytovateľa platobných služieb v bitcoinoch BitPay, že Apple zahnie do platobnej brány na iPhonech ApplePay aj možnosť platenia v bitcoinoch.

Pokračujúca výsledková sezóna nemení doterajší trend – v USA sú výsledky oproti očakávaniam výrazne lepšie, v Európe mierne horšie.

V stredu trh zneistila spotrebiteľská inflácia v USA, medzročne zostala na 1.4%. Trh čakal, že po veľkých menových a fiškálnych stimuláciách inflácia porastie.

Európska komisia aktualizovala makroprognózu na rok 2021 a 2022. Slovensko by malo v tomto roku rásť o 4%, približne na úrovni priemeru eurozóny a budúci rok o 5.4%, čo by mal byť spolu s Maltou najrýchlejší rast spomedzi všetkých krajín EÚ.

Stane sa

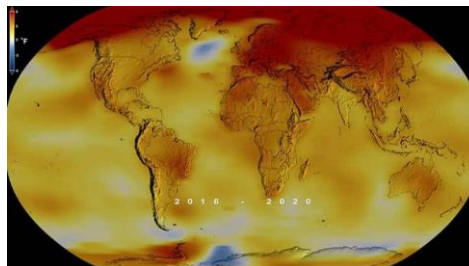
V piatok budú zverejnené indexy dôvery PMI v Európe a USA.

Všimli sme si

Rok 2020 bol podľa údajov NASA spolu s rokom 2016 najteplejším v histórii meraní.

Priemerná teplota na planéte za minulý rok bola o 1°C vyššia ako priemer za roky 1951 – 1980.

	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	-1.50
Hlavná sadzba ECB	0.00	0.00	0.00	0.00
USA 10Y dlhopis	1.21	0.04	0.38	-0.38
Nemecko 10Y dlhopis	-0.43	0.02	0.16	-0.03
Taliansko 10Y dlhopis	0.48	-0.06	-0.16	-0.44
Slovensko 10Y dlhopis	-0.30	0.12	0.07	-0.31
USA IG 5Y prírážka	50	0	-6	6
USA HY 5Y prírážka	286	0	-54	2
EUR IG 5Y prírážka	47	0	-3	6
EUR HY 5Y prírážka	243	3	-36	33
Akcie - národné indexy	%	%	%	%
USA (S&P 500)	3 935	1.23	10.61	16.41
Európa (Stoxx 600)	414	1.09	6.26	-3.84
Nemecko (DAX)	14 050	-0.05	6.95	2.22
Francúzsko (CAC 40)	5 704	0.78	3.78	-6.03
Taliansko (FTSE MIB)	23 411	1.42	7.85	-5.86
UK (FTSE 100)	6 590	1.55	3.75	-11.06
Japonsko (Nikkei 225)	29 520	2.57	15.64	24.62
Čína (Shanghai)	3 655	4.54	8.21	25.30
Rozvojové krajiny (MSCI)	1 429	2.40	18.16	29.16
Česko (PX)	1 060	-0.22	12.55	-3.86
Maďarsko (BUX)	43 389	-1.49	13.57	-3.38
Poľsko (WIG 20)	1 937	-1.06	6.38	-8.43
Akcie - sektory (MSCI)	%	%	%	%
Energie	144	2.99	16.89	-22.53
Materiál	303	1.65	9.64	18.08
Priemysel	302	1.57	5.50	7.34
Bežná spotreba	376	-0.45	13.18	34.39
Základná spotreba	251	0.13	-1.27	-2.57
Zdravotníctvo	313	1.30	7.01	9.99
Finančníctvo	124	1.75	12.01	-3.96
Informačné technológie	457	2.72	16.70	37.60
Telekomunikácie	105	1.64	13.60	23.69
Utility	152	-1.80	-1.05	-9.63
Komodity	%	%	%	%
Ropa Brent	62.4	5.21	38.86	8.91
Zlato	1 824	0.56	-2.50	15.16
Všetky komodity (index)	2 520	2.86	20.17	10.20
Energie (index)	253	4.01	33.59	-24.04
Drahé kovy (index)	2 503	2.59	7.67	29.93
Priemyselné kovy (index)	1 427	4.32	9.15	29.29
Pôdohospodárstvo (index)	941	0.96	13.79	27.77
Meny - euro	%	%	%	%
Americký dolár (USD)	1.212	0.61	2.22	11.90
Britská libra (GBP)	0.875	-0.23	-1.96	5.41
Švajčiarsky frank (CHF)	1.081	-0.19	0.05	1.55
Japonský jen (JPN)	127.2	0.19	3.25	6.90
Čínsky juan (CNY)	7.815	0.56	0.32	3.08
Česká koruna (CZK)	25.74	-0.17	-2.39	3.52
Maďarský forint (HUF)	358.5	0.40	-0.50	6.82
Poľský zlotý (PLN)	4.496	0.18	0.57	5.83



Zdroj: NASA

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 = RICI All Commodities, RICI Energy, RICI Precious metals, RICI Industrial metals, RICI 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, 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. Výkonosť cenného papiera alebo iného finančného nástroja v minulosti nie je zárukou alebo indikátorom výkonnosti v budúcnosti. Investície na trhoch rýchlo sa rozvíjajúcich krajín sú spravidla kvôli vyššej politickej a ekonomickej nestabilite a nerozvinutému trhu a systému rizikovejšie. Zmeny výmenných kurzov a daňový režim vplyvajú na hodnotu, cenu alebo výnos cenného papiera alebo iného finančného nástroja.