

TÝŽDEŇ v skratke

1. – 7. mar. 2021

Stalo sa

Guvernér americkej centrálnej banky Jerome Powell pre Wall Stret Journal „utrúsil“, že nedávny rast výnosov na dlhopisoch bol pozoruhodný a že ho zaujal. Trh čakal širší komentár a keďže sa ho nedočkal, Powellov koment vyhodnotil ako holubičí (že banka nebude zvyšovať sadzby) a výnosy na dlhopisoch šli vyššie.

To sa nepáčilo akciovým investorom, ale celkovo z pohľadu týždňa akcie rástli. Pomohla im aj novoschválená vakcína od Johnson & Johnson. Rástli hlavne tie sektory, ktoré v minulosti zaostávali – energie, základná spotreba, finančníctvo. Naopak, technologické akcie boli vypredávané.

Vakcína Janssen od spoločnosti Johnson & Johnson je považovaná za kľúčovú v boji s koronavírusom. Má síce o niečo nižšiu účinnosť ako Pfizer /BioNTech alebo Moderna, ale má vysokú účinnosť voči ťažkému priebehu choroby a v odmeranej vzorke 100% - nú účinnosť proti hospitalizáciám a úmrtiam. A čo je hlavné, podáva sa v jednej dávke a stačí ju dlhý čas skladovať v bežnej chladničke

Ekonomické oživenie Nemecka sa v určitých segmentoch spomalilo, horšie výsledky reportuje maloobchod, stavebníctvo. Mierne vzrástla aj nezamestnanosť. Na druhej strane, vyhliadky priemyslu sú celkom dobré.

Americký trh práce príjemne prekvapil. Namiesto očakávaných 200 tis. nových pracovných miest ich vo februári pribudlo až 379 tis., a navyše číslo za január bolo revidované nahor. Miera nezamestnanosti mierne klesla na 6.2%.

Cena ropy pokračovala v raste, lebo OPEC uviedol, že nebude uvoľňovať doterajšie škrty v ťažbe.

Stane sa

Vo štvrtok bude zasadať ECB.

	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	-1.00
Hlavná sadzba ECB	0.00	0.00	0.00	0.00
USA 10Y dlhopis	1.57	0.16	0.67	0.80
Nemecko 10Y dlhopis	-0.30	-0.04	0.33	0.41
Taliansko 10Y dlhopis	0.75	-0.01	0.20	-0.32
Slovensko 10Y dlhopis	-0.10	-0.02	0.46	0.03
USA IG 5Y prirážka	54	-2	0	-29
USA HY 5Y prirážka	301	-10	-4	-141
EUR IG 5Y prirážka	50	-1	0	-31
EUR HY 5Y prirážka	257	-7	-6	-128
Akcie - národné indexy	%	%	%	%
USA (S&P 500)	3 842	0.81	4.87	29.26
Európa (Stoxx 600)	409	0.91	4.76	11.42
Nemecko (DAX)	13 921	0.97	6.15	20.61
Francúzsko (CAC 40)	5 783	1.39	4.99	12.52
Taliansko (FTSE MIB)	22 966	0.51	5.82	10.41
UK (FTSE 100)	6 631	2.27	1.28	2.60
Japonsko (Nikkei 225)	28 864	-0.35	8.30	39.11
Čína (Shanghai)	3 502	-0.20	4.62	15.41
Rozvojové krajiny (MSCI)	1 339	0.00	6.49	32.33
Česko (PX)	1 068	0.94	10.23	10.87
Maďarsko (BUX)	43 269	-1.19	4.86	5.06
Poľsko (WIG 20)	1 940	1.69	-0.58	9.90
Akcie – sektory (MSCI)	%	%	%	%
Energie	165	8.23	19.87	9.97
Materiál	304	1.17	5.31	35.27
Priemysel	303	1.94	4.86	25.95
Bežná spotreba	352	-1.64	2.84	45.55
Základná spotreba	246	2.52	-3.69	2.38
Zdravotníctvo	296	-0.50	-0.74	12.66
Finančníctvo	131	3.58	14.79	22.72
Informačné technológie	419	-2.20	3.28	45.35
Telekomunikácie	104	1.41	6.99	38.19
Utility	144	0.93	-4.14	-9.81
Komodity	%	%	%	%
Ropa Brent	69.4	4.88	38.80	53.21
Zlato	1 701	-1.93	-7.57	1.60
Všetky komodity (index)	2 622	1.66	20.35	26.72
Energie (index)	276	5.79	34.83	1.76
Drahé kovy (index)	2 315	-3.08	-0.17	19.82
Priemyselné kovy (index)	1 447	-1.95	7.15	34.37
Pôdohospodárstvo (index)	969	-0.15	16.64	38.40
Meny - euro	%	%	%	%
Americký dolár (USD)	1.192	-1.33	-1.63	5.59
Britská libra (GBP)	0.861	-0.67	-5.95	-0.40
Švajčiarsky frank (CHF)	1.109	1.05	2.86	4.73
Japonský jen (JPN)	129.0	0.24	2.33	8.34
Čínsky juan (CNY)	7.746	-1.28	-2.43	-1.14
Česká koruna (CZK)	26.33	0.57	-0.03	3.68
Maďarský forint (HUF)	367.3	1.40	3.68	9.49
Poľský zlotý (PLN)	4.586	1.42	3.11	6.71

Všimli sme si

Počiatky Medzinárodného dňa žien spadajú do roku 1908, kedy Socialistická strana USA zorganizovala dňa 28. februára demonštráciu v New Yorku za účasti 15 000 účastníkov na podporu práv žien. Následne sa rozhodlo, že sa tento sviatok bude sláviť v USA vždy v poslednú februárovú nedeľu.

V roku 1910 na medzinárodnej konferencii pracujúcich žien v Kodani navrhla členka Sociálnodemokratickej strany Nemecka Klára Zetkin, aby sa zaviedol Medzinárodný deň žien. Dňa 19. marca 1911 sa v Rakúsku, Nemecku, Dánsku a vo Švajčiarsku prvýkrát oficiálne MDŽ slávil. V roku 1914 sa dohodlo na fixnom dátume 8. marec.

Postupne sa pridávali ďalšie a ďalšie krajiny a v roku 1975 sa prvýkrát tento sviatok slávil na pôde OSN. MDŽ je dnes oficiálnym sviatkom aj v takých krajinách, kde je postavenie žien zlé - napríklad v Afganistane alebo Číne.



Zdroj:
internationalwomensday.com

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 trojsku 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 vplývajú na hodnotu, cenu alebo výnos cenného papiera alebo iného finančného nástroja.