

TÝŽDEŇ v skratke

15. – 21. júl 2024

Stalo sa

V utorok dosiahol americký akciový index ďalšie historické maximum, ale potom zostúpil nižšie. Trh sa obával reakcie Číny na úvahy administratívy prezidenta Joea Bidena o prípadných reštrikciách voči japonskej spoločnosti Tokyo Electron a holandskej spoločnosti ASML, ktoré predávajú Číne hardvér na výrobu polovodičov.

V reakcii klesla v priebehu týždňa hodnota akcie Tokyo Electron na tokijskej burze o 13 %, ASML na holandskej burze o 17 % a technologický sektor v americkom indexe S&P 500 o 5 %.

Čína zverejnila HDP za 2Q, medziročne rástol o 4,7 %, pomalšie, ako sa očakávalo.

Zasadala ECB, nastavenie menovej politiky nemenila.

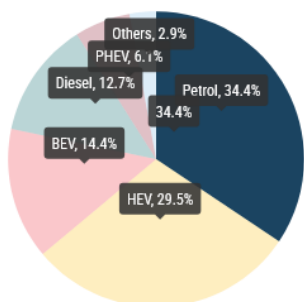
Americký prezident Joe Biden sa nebude uchádzať o znovuzvolenie.

Stane sa

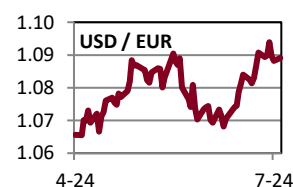
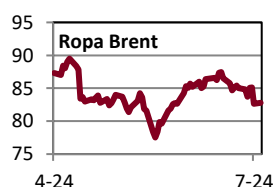
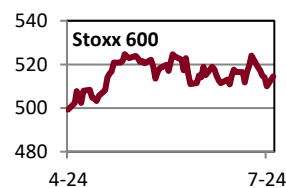
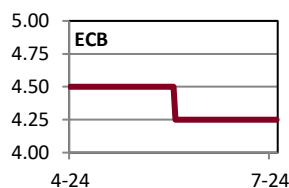
Vo štvrtok USA zverejnia HDP za 2Q.

	Aktuál	W/W	Q/Q	Y/Y
Fixed income	%/bps	pp/bps	pp/bps	pp/bps
Hlavná sadzba FED	5.50	0.00	0.00	0.25
Hlavná sadzba ECB	4.25	0.00	-0.25	0.25
Hlavná sadzba ČNB	4.75	0.00	-1.00	-2.25
USA 10Y dlhopis	4.24	0.06	-0.42	0.40
Nemecko 10Y dlhopis	2.47	-0.03	-0.11	0.00
Taliansko 10Y dlhopis	3.78	-0.01	-0.15	-0.30
Slovensko 10Y dlhopis	3.53	-0.03	-0.27	-0.19
Česko 10Y dlhopis	3.97	0.06	-0.45	-0.22
USA IG 5Y prirážka	51	3	-1	-14
USA HY 5Y prirážka	332	11	-14	-87
EUR IG 5Y prirážka	54	2	-3	-16
EUR HY 5Y prirážka	295	8	-26	-98
Akcie	%	%	%	%
USA (S&P 500)	5 505	-1.97	7.94	21.35
Európa (Stoxx 600)	510	-2.68	0.40	9.59
Nemecko (DAX)	18 172	-3.07	0.06	12.33
Francúzsko (CAC 40)	7 535	-2.46	-6.85	1.37
Taliansko (FTSE MIB)	34 216	-1.05	-0.10	18.58
UK (FTSE 100)	8 156	-1.18	0.20	6.42
Japonsko (Nikkei 225)	40 064	-2.74	5.61	24.02
Čína (Shanghai)	2 982	0.37	-3.44	-5.85
Rozvojové krajiny	1 090	-3.02	4.62	7.40
Česko (PX)	1 613	1.43	4.52	20.83
Maďarsko (BUX)	72 941	0.95	8.80	36.58
Poľsko (WIG 20)	2 476	-3.50	-0.11	14.88
Komodity	%	%	%	%
Ropa Brent	82.6	-2.82	-7.68	1.92
Plyn	31.9	0.31	7.97	14.57
Elektrina	88.2	-1.09	0.17	-38.14
Zlato	2 401	-0.44	2.69	22.37
Komodity (index)	3 808	-2.86	-3.96	0.90
Energie (index)	456	-3.44	-3.73	0.37
Drahé kovy (index)	2 721	-3.31	4.38	15.02
Priemys. kovy (index)	1 690	-5.33	-6.98	6.78
Pôdohosp. (index)	1 284	-1.05	-6.19	-7.18
Mény – euro	%	%	%	%
Americký dolár	1.088	-0.23	1.77	-2.18
Britská libra	0.843	0.34	-1.56	-2.66
Švajčiarsky frank	0.967	-0.82	-1.07	0.44
Japonský jen	171.4	-0.45	1.23	8.69
Čínsky jüan	7.908	0.01	1.95	-1.10
Česká koruna	25.22	-0.40	0.47	5.00
Maďarský forint	390.6	-0.34	-0.43	2.95
Poľský zlotý	4.288	0.77	-0.67	-4.05

Všimli sme si



V júni sa v EÚ zaregistrovalo 14,4 % elektrických osobných automobilov, rok predtým to bolo 15,1 %. Za rovnaké obdobie hybridný pohon zvýšil svoj tržový podiel z 24,4 % na 29,5 %. Benzín a diesel spolu klesli zo 49,6 % na 47,1 %.



Poznámky: Aktuál = koniec aktuálneho pracovného týždňa (piatok). W/W = zmena za 1 týždeň. Q/Q = zmena za 1 štvrt'rok (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 – základných 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. Cena plynu je 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. Výkonnosť 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 pre vyššiu politickú a ekonomickú nestabilitu a nerozvinutý trh a systém rizikovejšie. Zmeny výmenných kurzov a daňový režim vplývajú na hodnotu, cenu alebo výnos cenného papiera alebo iného finančného nástroja.