

Hrozba vírusu rastie / Amazon s trhovou kapitalizáciou 1 bilión dolárov

Predchádzajúci týždeň sa niesol v znamení obáv zo šírenia vírusu. Trhy v Číne zostali zatvorené z dôvodu sviatkov. Čínsky juan v pondelok oslabil na svoje 3-týždňové minimum z dôvodu paniky ohľadne koronavírusu, ktorý sa šíri nielen v Číne. Čína sa v pondelok stala druhým najväčším výrobcom zbraní na svete a tým odsunula Rusko na tretiu priečku. Európske indexy prudšie oslabili v reakcii na vírus, prvé prípady sa objavili aj v Európe. Nemecký index Ifo podnikateľského sentimentu v januári klesol z 96,3 b. na 95,9 b., pritom analytici očakávali nárast na 97 b. Počet nezamestnaných sa vo Francúzsku znížil na 3,3 mil. v decembri 2019, čo je najnižšia úroveň od októbra 2013. Predaj nových domov v USA klesol v decembri 2019 medzičasne o 0,4%, po novembrovom poklese o 1,1%. Toto bol už tretí pokles predaja nových domov USA za sebou, najvýraznejší pokles bol v máji 2019. Finančne centrum New York ostalo najvýznamnejším finančným centrom na svete, na druhom mieste ostal Londýn. Tento prieskum zverejnila spoločnosť Duff & Phelps, ktorá oslovila 245 vysoko postavených manažérov z oblasti finančných služieb.

Najväčšia islamská banka v Kuwaite sa plánuje zbaviť aktív v hodnote 100 miliónov dinárov (329,5 mil. USD) vrátane nehnuteľností, akcií a iných priamych investícií, kvôli dokončovaniu akvizície banky Ahli United Bank v Bahrajne. Akciové a menové trhy v Thajsku, Južnej Kórei a Austrálii čelia veľkému náporu investorov v rámci zabezpečenia rastúceho rizika vyplývajúceho z vírusového prepuknutia v Číne. Takmer najlepší mesiac v Európe zažil taliansky úverový index FTMI, ktorý vzrástol o 2,6%. Nemecko potvrdilo svoj prvý prípad koronavírusu po tom, čo bol 33-ročný muž nakazený kolegom, ktorý navštívil pracovisko v Šanghaji. Americká ekonomika podľa prognózy Kongresového rozpočtového úradu, bude tento rok rásť solidným tempom a to o 2,2%, hoci s deficitom federálneho rozpočtu, ktorý predstavuje 1,015 bilióna dolárov. Americký priemyselný gigant 3M Co. oznámil v utorok pokles štvrtročného zisku o 28% v dôsledku poplatkov za reštrukturalizáciu a súdne spory a uviedol, že zníži náklady o 1 500 pracovných miest po celom svete.

V stredu svetové akcie stagnovali. Európske akcie mierne vzrástli, čomu pomohli bankové akcie po silných výsledkoch Santanderu, avšak ich pokračujúci rast zbrzdili obavy z rýchlo sa šíriacemu koronavírusu. Nemecký index spotrebiteľskej nálady podľa najnovšieho prieskumu pre mesiac február prekonal očakávania a indukuje návrat optimizmu na trh. Nemecká vláda v rámci legislatívneho procesu schválila návrh zákona, ktorý zväzda harmonogram útlmu uhoľnej energetiky. Deficit obchodu s tovarom v USA sa v decembri prudko zvýšil, keď sa dovoz začal opäť postupne zotavovať a kompenzovať malý rast vývozu, avšak sa očakáva, že obchod vo štvrtom štvrtroku v roku 2019 podporil hospodársky rast krajiny. Ministerstvo obchodu uviedlo, že medzera v obchode s tovarom minulý mesiac vzrástla o 8,5% na 68,3 miliardy dolárov. FED ponechal úrokové sadzby bez zmeny na úrovni 1,50% – 1,75%.

Akcie na Taiwane vo štvrtok klesli o 5%, čo viedlo k výpredaju akcií v Ázii po tom, ako investori čelia obavám z rozšírenia koronavírusu. Čínske úrady uviedli, že viac ako 7 700 ľudí bolo nakazených, pričom najmenej 170 zomrelo. Úradníci WHO vyjadrili znepokojenie nad šírením vírusu mimo Číny. Očakáva sa zasadnutie OSN, aby sa zväzilo, či sa má prepuknutie choroby vyhlásiť za globálnu núdzovú situáciu. Európske akcie klesli po tom, ako sa objavili obavy z hospodárskeho dopadu epidémie v Číne. Energetický index klesol o 2,2% a bol pod tlakom strát na londýnskych akciách Royal Dutch Shell kótovaných na burze po tom, ako kvartálne zisky spoločnosti neodhadli očakávania nižších cien ropy a plynu. Americká ekonomika zaznamenala najpomalší rast za posledné 3 roky, keď sa pokles podnikateľských investícií prehliab pri obchodnom napätí. 18-mesačná obchodná vojna medzi USA a Čínou v minulom roku vyvolala obavy z recesie. Aj keď sa ekonomický výhľad zlepšil podpísaním dohody s Pekingom v tomto mesiaci, ekonómovia nevidia povzbudenie pre hospodárstvo, keďže americké clá zostali v platnosti na 360 miliárd dolárov čínskeho dovozu. HDP USA sa v štvrtom kvartáli vzrástlo o 2,1%, čo zodpovedá tempu v treťom štvrtroku, keďže nižšie náklady na prijaté úvery podporili nákup nehnuteľností.

Čínsky kompozitný index nákupných manažérov klesol v januári z úrovne 53,4 bodov na úroveň 53 bodov, očakával sa výsledok 53,4 bodov. CPI inflácia v Tokyu spomalila na medziročnej báze z 0,9% na 0,6%. Francúzska ekonomika v závere roka nečakane oslabilá o 0,1 percenta. Je to prvý pokles po viac ako troch rokoch. Maloobchodné predaje v Nemecku spomalili v decembri z 2,7% na 0,8% na medziročnej báze. Podľa prvých odhadov inflácia v eurozóne v januári na medziročnej báze zrýchli na 1,4% z decembrových 1,3%, jadrová inflácia spomalila na 1,1% z predchádzajúcich 1,3%. Najväčšia francúzska telekomunikačná spoločnosť Orange dala pri budovaní siete 5G v krajine prednosť spolupráci s Nokiou a Ericssonom pred čínskou firmou Huawei. IBM menovala generálnym riaditeľom Arvind Krishna, dlhodobá CEO firmy Virginia Romettyová po skoro 40 rokoch vo firme bude zastávať funkciu výkonnej predsedníčky a na konci tohto roka odstúpi. Americké letecké spoločnosti Delta Airlines a American Airlines pozastavia všetky lety do Číny z dôvodu rozširovania koronavírusu. Počet potvrdených nakazených je k dnešnému dnu na úrovni 9 950 osôb celosvetovo. Po včerajších výborných hospodárskych výsledkoch za 4. kvartál 2019 sa dnes po otvorení amerických trhov stala spoločnosť Amazon 5 spoločnosťou na svete s trhovou kapitalizáciou presahujúcou 1 bilión USD.

Budúci týždeň sú naplánované nasledujúce najdôležitejšie makroekonomické dáta: PMI z Číny, Nemecka, eurozóny, Británie aj z USA, miera nezamestnanosti z USA, Kanady, Nového Zélandu. Centrálné banky budú rozhodovať o úrokových sadzbách v Rusku, Austrálii a Brazílii.



| Spoločnosť | Mena | | týždeň | rok | 5 rokov |
|----------------------|-------------|----------------|-------------|-------------|-------------|
| SKSM Index | BODY | 354,0 | 0,3 | 6,8 | 55,7 |
| PX Index | BODY | 1072,5 | -6,2 | 2,8 | 12,2 |
| CEZ CP | CZK | 498,0 | -3,9 | -12,2 | -13,5 |
| KOMB CP | CZK | 783,5 | -2,5 | -13,5 | -21,8 |
| DAX Index | BODY | 12982,0 | -4,4 | 16,2 | 21,4 |
| EOAN GY | EUR | 10,2 | -2,1 | 5,8 | -15,3 |
| SIE GY | EUR | 111,6 | -5,3 | 16,6 | 20,0 |
| ALV GY | EUR | 215,9 | -2,3 | 16,7 | 47,4 |
| CAC Index | BODY | 5806,3 | -3,6 | 16,3 | 26,1 |
| FP FP | EUR | 44,1 | -6,8 | -8,0 | -3,0 |
| BNP FP | EUR | 48,0 | -3,7 | 17,3 | 2,7 |
| SAN FP | EUR | 87,0 | -2,4 | 14,7 | 6,0 |
| AEX Index | BODY | 589,5 | -4,0 | 13,2 | 30,9 |
| RDSA NA | EUR | 23,8 | -8,3 | -12,3 | -11,8 |
| UNA NA | EUR | 52,7 | 1,6 | 13,3 | 36,4 |
| BEL20 Index | BODY | 3907,6 | -2,4 | 11,9 | 10,7 |
| ENGI FP | EUR | 15,6 | -1,0 | 14,5 | -21,1 |
| ABI BB | EUR | 68,4 | -3,2 | 2,7 | -36,7 |
| UKX Index | BODY | 7286,0 | -4,0 | 4,6 | 8,0 |
| BP/ LN | GBP | 456,7 | -6,0 | -12,2 | 7,6 |
| HSBA LN | GBP | 551,8 | -4,8 | -13,6 | -9,5 |
| SPX Index | BODY | 3231,8 | -1,9 | 19,5 | 62,0 |
| AMZN US | USD | 2033,9 | 9,3 | 18,3 | 473,7 |
| GOOGL US | USD | 1435,2 | -2,1 | 27,5 | 167,0 |
| SPTSX Index | BODY | 17327,6 | -1,4 | 11,5 | 18,1 |
| AC CN | CAD | 44,9 | -4,8 | 51,4 | 282,4 |
| NEM US | CAD | 45,0 | 1,6 | 35,2 | 79,0 |
| SHSZ300 Index | BODY | 4003,9 | -3,5 | 26,8 | 16,6 |
| 601857 CH | CNY | 5,6 | -3,3 | -22,9 | -51,5 |
| 000063 CH | CNY | 39,2 | 4,7 | 91,9 | 145,1 |
| NKY Index | BODY | 23205,2 | -2,6 | 11,6 | 31,3 |
| 6758 JP | JPY | 7718,0 | -2,8 | 40,4 | 178,2 |
| 8058 JT | JPY | 2823,0 | -2,0 | -9,3 | 36,5 |

VYPRACOVAL

Márió Jičínský

Analytik

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

Pribinova 6, 811 09 Bratislava

e-mail: info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

Zdroj informácií: Bloomberg

Upozornenie! Tento marketingový materiál nie je a nesmie byť chápaný ako investičné poradenstvo. Údaje, ktoré sa týkajú minulosti, nie sú garanciou budúcich výnosov. Investovanie v cudzej mene môže ovplyvniť výnosy v dôsledku výkyvov. Všetky obchody s cennými papiermi môžu viesť ako k ziskom, tak i k stratám. Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. je subjekt regulovaný Národnou bankou Slovenska.