

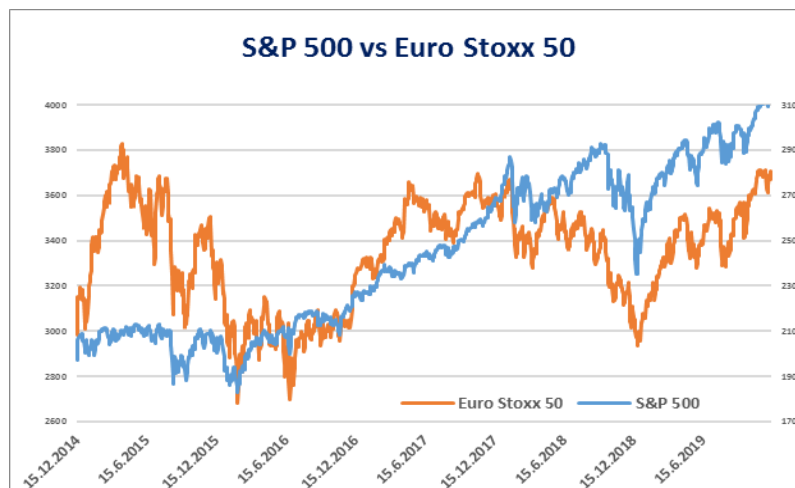
z 02.01.2020

Americký útok na Blízkom východe

Denník South China Morning Post v pondelok informoval o tom, že čínsky vicepremiér Liou Che tento týždeň odcestuje do Washingtonu a podpíše tam prvú fázu obchodnej dohody medzi USA a Čínou. Čo sa týka japonského akciového trhu, index Nikkei posledný obchodný deň v roku síce mierne oslabil na 23 656,62 bodov, vykázal však svoj najvyšší záver roka od roku 1990. Za celý tento rok si index pripísal 18,2%, naopak vlni klesol o 12%. Severokórejský vodca Kim Čong-un priznal vážne ekonomické problémy KDR. Na zasadnutí spolustraníkov vyhlásil, že nadišla chvíľa rozhodujúceho obratu v ekonomickom rozvoji krajiny, a prikázal "napraviť" vážnu situáciu, v ktorej sa ocitli hlavné priemyselné odvetvia". Ruský prezident Vladimir Putin a nemecká kancelárka Angela Merkelová sa dohodli, že budú naďalej podporovať projekt plynovodu Nord Stream 2. Medzi 100 najhodnotnejšími firmami obchodovanými na burze ubúda spoločností z Európy. Najcennejšiu firmou na svete, ktorá je obchodovaná na burze je ale tento rok neamerický nováčik - saudskoarabský ropný koncern Saudi Aramco. Európskou jednotkou je švajčiarsky potravinársky kolos Nestlé, ktorý sa umiestnil na 16. mieste. Ďalšou správou z prvého obchodného dňa v týždni je, že Tesla začala dodávky elektromobilov Model 3 vyrobených v novej továrni v Šanghaji. Automobilka tam začala výrobu v októbri. Je to prvá továreň, ktorú má mimo USA. Agentúra Bloomberg zverejnila nový zoznam 500 najbohatších ľudí sveta. Majetok týchto ľudí podľa zoznamu v tomto roku stúpol o 25% na 5,9 bilióna USD. Najviac rástol majetok najbohatšieho Európana Bernarda Arnaulta a to o 37,7 miliardy USD. S majetkom na úrovni 106,2 miliardy USD sa umiestnil celkovo na 3. mieste. Na prvom mieste zostáva CEO spoločnosti Amazon Jeff Bezos s majetkom 116,2 miliardy USD. Avšak z daného zoznamu bol Bezos na 2. mieste čo sa týka poklesu majetku. Dôvodom poklesu bol najmä rozvod, po ktorom jeho exmanželka získala 38,3 miliardy USD. V poslednom dni v roku, bolo pomerne málo makroekonomických dát. Medziročná inflácia v Južnej Kórei vzrástla na 0,7 %, pričom očakávania analytikov boli na úrovni 0,6 %, najviac rástli ceny v doprave, bývaní, hotelových a reštauračných zariadeniach. Rusko oznámilo, že nevie uviesť presný dátum dokončenia projektu Nord Stream 2 a nepriamo Moskva naznačila, že za problémy na projekte môžu sankcie pochádzajúce z USA. Avšak hovorca Kremľa dodal, že ani sankcie USA projekt nezastavia a plynovod sa dokončí. Americký prezident Donald Trump vyhlásil, že už spomínaná prvá fáza obchodnej dohody medzi USA a Čínou by mala byť podpísaná 15. januára v Bielom dome. Dodal, že po dohode odcestuje do Pekingu, kde sa začnú rokovania o druhej fáze dohody. Zatiaľ ale ani Washington ani Peking nezverejnili konkrétne informácie o prvej fáze obchodnej dohody. V stredu na Nový rok boli akciové trhy na celom svete zatvorené. Prvý obchodný deň v roku 2020 začali trhy pozitívne čo je dobré znamenie do budúcnosti, keďže január zvyklo byť benchmarkom na akciových trhoch pre celý rok. Čínska centrálna banka (PBOC) znížila povinné minimálne rezervy, ktoré museli komerčné banky držať. Banky tak majú k dispozícii 800 miliárd CNY, ktoré môžu použiť na poskytovanie úverov. Čínsky výrobca smartphonov Xiaomi hovorí, že investuje v najbližších 5 rokoch viac ako 50 miliárd CNY do umelej inteligencie a technológii pre internet 5G. Juhokórejským automobilkám Hyundai Motor a Kia Motors vlni klesol predaj o 3% na 7,19 milióna vozidiel. Piaty rok tak nespĺnili celoročný cieľ, ktorý na minulý rok predstavoval 7,6 milióna predaných áut. Na tento rok firmy očakávajú 5%-ný rast predaja. Airbus podľa denníka Les Echos porazil vlni Boeing v počte dodávok. Ich počet dosiahol skoro 860, čo by bol nový rekord, zatiaľ čo jeho americký konkurent ich mal ku koncu novembra zaregistrovaných 345. Airbus tak prvýkrát od roku 2011 prekonal amerického konkurenta a stal sa tak najväčším výrobcom lietadiel na svete. Počet zárobkov činných osôb v Nemecku v minulom roku vzrástol o 0,9% na 45,3 milióna. Dostal sa tak na najvyššiu úroveň od znovuzjednotenia krajiny v roku 1990. Rast zamestnanosti však brzdí spomaľujúca expanzia nemeckej ekonomiky. Predvlni sa počet zárobkov činných osôb zvýšil o 1,4%. Prieskum BoE zistil, že 42% podnikov vo Veľkej Británii očakáva, že neistota okolo odchodu krajiny z EÚ sa nerozplynú skôr ako v roku 2021. Tento podiel v novembri 2019 mal výšku 34%. Americký akciový index S&P 500 získal na hodnote za minulý rok 5,9 miliardy USD a vzrástol tak o 29%. Tento ročný zisk predstavuje najlepší výsledok od roku 2013. Počet nových žiadostí o podporu v nezamestnanosti v USA k 28. decembru klesol na 222 tisíc z predchádzajúcich revidovaných 224 tisíc. Trumpova kampaň za znovuzvolenie prezidentom USA podľa nemenovaného predstaviteľa získala vo 4. kvartáli 2019 46 miliónov USD. Do roku 2020 tak údajne vstupuje so 102,7 milióna USD na kampaň. Najzaujímavejšie správy na druhý obchodný deň v roku prišli z Blízkeho východu. Irán hrozí odvetou po americkom leteckom útoku v Bagdade, v ktorom bol zabitý v piatok Qassem Soleimani, veliteľ iránskych elitných síl Quds a architekta jeho rastúceho vojenského vplyvu na Blízkom východe. Pri útoku zomrel aj zástupca veliteľa ľudových mobilizačných síl Abú Mahdí Muhandis. Americký útok sa podpísal na trhoch, v ktorých rástla neistota a klesala ochota riskovať. Ceny zlata rástli spolu s cenami ropy Brent. Aj európske akcie v piatok sklzli z rekordných maxim po tomto leteckom útoku. Nová rakúska vláda dnes zverejnila programové vyhlásenia, v ktorom plánuje znížiť dane zamestnancom a firmám. Spoločnosť Tesla Inc porazila odhady Wall Street pre dodávky vozidiel vo štvrtom štvrtroku v piatok, podporené vyšším dopytom po šérovio vyrábaných sedanoch typu 3.Tesla uviedol, že podľa údajov IBES z Refinitivu dodal vo štvrtom štvrtroku 112 000 vozidiel. Očakávania analytikov bolo 104 960 kusov vozidiel.

Budúci týždeň sú naplánované nasledujúce najdôležitejšie makroekonomické dáta: obchodná bilancia USA a Nemecka za november, Cenový index spotrebiteľských cien v EÚ za december, deficit Talianska za 3. kvartál.

S&P 500 vs Euro Stoxx 50



Spoločnosť	Mena		týždeň	rok	5 rokov
SKSM Index	BODY	351,1	1,6	5,6	56,9
PX Index	BODY	1119,3	1,7	13,8	17,6
CEZ CP	CZK	509,5	0,7	-3,7	-14,8
KOMB CP	CZK	830,0	3,2	-2,4	-12,4
DAX Index	BODY	13337,1	0,4	25,4	34,4
EOAN GY	EUR	9,6	-1,2	12,1	-25,0
SIE GY	EUR	118,2	0,0	23,4	25,0
ALV GY	EUR	220,6	-0,9	28,1	57,9
CAC Index	BODY	6037,4	1,3	30,5	40,5
FP FP	EUR	49,3	1,4	8,7	13,0
BNP FP	EUR	53,0	-0,6	37,4	6,8
SAN FP	EUR	90,8	0,9	23,2	21,1
AEX Index	BODY	611,0	0,8	27,7	43,6
RDSA NA	EUR	26,6	0,7	6,4	-5,2
UNA NA	EUR	51,9	1,9	9,6	60,0
BEL20 Index	BODY	3996,4	0,7	24,5	20,9
ENGI FP	EUR	14,7	1,4	25,7	-25,2
ABI BB	EUR	74,5	3,3	29,9	-21,0
UKX Index	BODY	7644,9	1,4	14,3	15,7
BP/ LN	GBP	484,0	1,0	-0,4	16,1
HSBA LN	GBP	597,8	-0,2	-6,3	-2,7
SPX Index	BODY	3244,2	1,2	30,4	55,3
AMZN US	USD	1893,8	5,7	29,6	512,7
GOOGL US	USD	1361,0	0,3	29,3	151,3
SPTSX Index	BODY	17173,0	0,8	24,6	17,5
AC CN	CAD	50,0	-0,1	99,0	338,2
NEM US	CAD	42,9	4,9	25,6	127,5
SHSZ300 Index	BODY	4022,0	0,1	34,5	16,7
601857 CH	CNY	5,8	-0,3	-19,4	-42,9
000063 CH	CNY	33,6	0,8	71,7	119,8
NKY Index	BODY	23837,7	0,1	18,7	33,8
6758 JP	JPY	7450,0	1,7	39,9	192,1
8058 JT	JPY	2921,5	0,3	-3,3	30,9

VYPRACOVAL

Adam Matýo

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.