

Predaje dlhopisov vyzdvihli finančný sektor v Európe

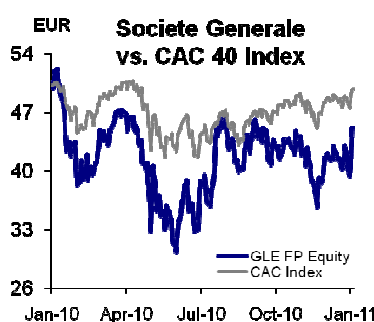
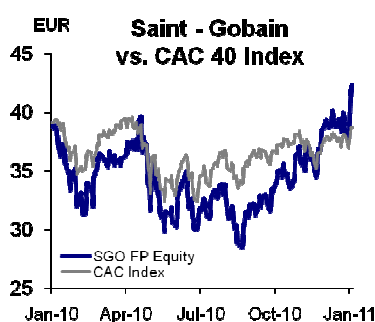
Z pohľadu makrodát sme minulý týždeň očakávali veľmi zaujímavé čísla. Z európskych bola očakávaná miera inflácie v Eurozóne, ktorá v decembri dosiahla +0.6 percenta v súlade s očakávaniami. Ďalej to bola priemyselná produkcia, ktorá v novembri vzrástla o 1.2 percenta, čím prekonala očakávania rastu o 0.5 percenta. Americké makrodáta zastupuje priemyselná produkcia, ktorá v decembri stúpila o 0.8 percenta, čo prekonalo očakávania rastu o 0.5 percenta a tiež index spotrebiteľských cien za december s rastom +0.5 percenta, pričom sa očakávalo +0.4 percenta.

Najsledovanejšími udalosťami minulého týždňa boli jednoznačne aukcie štátnych dlhopisov Portugalska, Španielska a Talianska, ktoré dopadli „vcelku dobre“, keď dopyt dosiahol 3.2-násobok, resp. 2.1-násobok, resp. 1.4-násobok ponuky. Výrazne si vďaka tomu polepšil predovšetkým finančný sektor a to v celej Európe.

Spoločná mena priaznivo reagovala na tieto skutočnosti a tak sme mohli byť minulý týždeň svedkami rally v hlavnej úlohe s eurom, ktoré nepretržite rástlo celý týždeň a polepšilo si o +3.4 percenta. Zlato pôvodne kopírovalo vývoj Eura, od štvrtka však začalo prudko klesať a nakoniec stratilo 0.7 percenta. V rámci indexov boli víťazmi minulý týždeň francúzsky CAC 40 so ziskom 3.04 percenta a rumunský BET so ziskom 3 percentá.

Medzi spoločnosťami boli víťazmi francúzsky zástupcovia Saint-Gobain a Societé Generale. Prvý menovaný, výrobca skla a stavebných materiálov, oznámil predaj svojej divízie keramiky konkurenčnému CoorsTek za 245 miliónov dolárov a tiež ponuku na odkup nemeckého výrobcu skla Gerresheimer AG, čo vystrelilo jeho akcie o +11 percent. Druhý menovaný ťažil okrem všeobecne priaznivej situácie vo finančnom sektore, spôsobenej aukciami dlhopisov, aj z toho, že oznámil plánovanú investíciu v USA, kde chce poskytovať bankové a brokerské služby bohatým klientom. Akcie počas týždňa vzrástli o 10.5 percenta.

Na budúci týždeň očakávame oznámenie spotrebiteľskej dôvery v Eurozóne za január, ktorá by mala klesnúť na -12 bodov z decembrových -11 a tiež stavebnú produkciu v Eurozóne. Americké makrodáta bude zastupovať predajnosť domov v USA v decembri a tiež počet nových stavieb. Samozrejmosťou je vývoj trhu práce.



Kurzy indexov a akcií sú zatváracie hodnoty z predošlého obchodného dňa

Index	BODY	Kurz	% zmena za	
Spoločnosť	Mena		týždeň	rok
SR - SAX	BODY	229	0.4	-1.5
ČR - PX	BODY	1242	-0.1	3.6
ČEZ	CZK	835	-0.5	-9.1
Komerční b.	CZK	4500	3.6	14.8
O2	CZK	394	1.3	-9.3
Unipetrol	CZK	193.0	-1.0	32.7
NWR	CZK	294.0	-3.8	50.7
PL - WIG20	BODY	2705	0.9	10.3
KGHM	PLN	175.5	8.0	65.4
PEKAO	PLN	170.0	-1.6	-3.1
PKN Orlen	PLN	47.6	5.1	33.4
PKO BP	PLN	41.3	2.6	6.7
HU - BUX	BODY	22262	-0.0	-3.1
MOL	HUF	21705	1.0	13.0
Mtelekom	HUF	540	-1.6	-28.9
OTP	HUF	5370	1.5	-13.4
Richter	HUF	43000	-2.9	0.2
AU - ATX	BODY	2858	-1.4	5.7
Erste Bank	EUR	35.0	0.3	12.5
Omv AG	EUR	31.3	1.1	-1.5
Raiffeisen	EUR	42.4	-0.0	0.2
Telekom AU	EUR	9.9	-3.4	-0.6
DE - DAX	BODY	7076	1.8	18.1
E.ON	EUR	23.8	5.2	-16.6
Siemens	EUR	91.1	1.5	35.5
Allianz	EUR	95.4	5.0	11.1
FRA - CAC40	BODY	3983	3.0	-0.8
Total SA	EUR	42.4	2.9	-5.5
BNP Paribas	EUR	52.6	7.9	-10.4
Sanofi-Avent.	EUR	51.2	2.9	-10.0
HOL - AEX	BODY	361.3	1.4	6.1
Royal Dutch	EUR	25.2	-0.4	20.1
Unilever NV	EUR	22.8	-2.0	1.8
BE - BEL20	BODY	2621	0.6	1.9
GDF Suez	EUR	28.4	4.4	-2.2
InBev NV	EUR	43.2	-1.2	20.9
RO - BET	BODY	5758	3.0	11.3
BRD	RON	14.2	6.8	-2.1
Petrom	RON	0.36	4.0	28.6
BG - SOFIX	BODY	372	1.9	-14.8
CB BACB	BGN	9.6	-3.0	-45.1
Chimimport	BGN	2.4	1.1	-13.0
SI - SBI TOP	BODY	844	0.8	-16.1
Krka	EUR	63.8	1.6	-3.8
Petrol	EUR	265	0.4	-17.6
HR - CROBEX	BODY	2240	3.7	5.1
Dom hold.	HRK	45.0	29.1	1.9
INA-I. nafte	HRK	3375	5.3	91.9
TR - ISE N.30	BODY	83321	-1.5	21.1
Akbank	TRY	8.46	-0.7	21.3
iŞ Bankası	TRY	5.42	-4.6	20.9

VYPRACOVAL

Boris Penev

Analytik

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

Ul. 29. augusta 36, 811 09 Bratislava

e-mail: info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

Upozornenie! 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.

Zdroj informácií: Bloomberg