

NOVINKY

Aktuálně

4. srpna 2020: Den, kdy se spotová cena zlata poprvé usadila nad 2 000 USD za trojskou unci

Zlato se v úterý poprvé na konci dne obchodovalo nad 2 000 USD za trojskou unci. Napomohly k tomu slábnoucí dolar, minimální výnosy bezpečných vládních dluhopisů a s tím vším spojené obavy z možné inflace. A do toho v úterý citelně narostlo geopolitické napětí. Bank of America Global Research zvýšila 18měsíční cíl pro cenu unce zlata na 3 000 USD. Tak uvidíme.

"Bezprostředním důvodem úterního růstu ceny zlata k novému rekordů nad 2 000 USD za unci je obří exploze v libanonské metropoli Bejrútu, která zvyšuje geopolitické napětí a vyostřuje situaci na Blízkém východě. Zlatu svědčí i další balík fiskálních opatření v USA, který USA ještě více zadluží, a tedy ještě více znehodnotí americký dolar," napsal hlavní ekonom CZECH FUND Lukáš Kovanda.

Zažili jsme ropný vrchol? Producenti se obávají druhé vlny koronaviru

Opatření učiněná proti šíření koronavirové pandemie poškodila zřejmě všechny segmenty průmyslu, nejvíce tomu je i u spotřeby ropy. Během dubna se cena za barel ropy dostala na cenu 16 dolarů, což byla nejnižší hodnota za poslední roky. Ještě před 12 lety se barel ropy prodával za cenu kolem sta dolarů. Teď se celý ropný průmysl obává, že plné zotavení trhu nemusí už nikdy nastat. Zažili jsme už vrchol ropné spotřeby?

Pandemie onemocnění covidu-19 narušila jinak příznivé vyhlídky ropných magnátů, roční produkce dle plánu měla v letošním roce poprvé v historii překročit hranici sta milionů barelů ropy na den. Avšak realita je zcela opačná, číslo spotřeby kleslo téměř o 10 milionů a v současných dnech se odhaduje, že by se za celý rok mohla pohybovat kolem 91 milionů barelů ropy na den. Během krizových dní klesla poptávka po ropě zhruba o třetinu oproti minulému roku.

Už v dobách před pandemií probíhaly diskuze, kdy může nastat ropný vrchol spotřeby. Někteří odborníci odhadovali rok 2040, jiní zase 2030 a ti nejodvážnější už rok 2025. Důvodů je hned několik – globální tlak na snižování emisí, s tím spojený rozvoj elektroaut nebo i zvyšující se podíl sdílených vozidel a účinnost jejich motorů. Letošní rok však všem odhadům udělal tlustou čáru přes rozpočet.

S karanténními opatřeními, která se nevyhnula skoro žádné zemi na světě, vystaly další problémy pro ropný průmysl. Miliony zaměstnanců byly nuceny pracovat ze svých domovů a zdá se, že některé firmy si tento způsob výkonu zaměstnání osvojí i v době pokoronavirové. Stejně tak probíhaly i konference a pracovní schůzky. To může být problém pro letecký průmysl, díky kterému v posledních letech rostla poptávka po ropě. Odborníci se v současné době dohadují, kdy by mohlo dojít k plnému zotavení turistického průmyslu a tím i toho leteckého. Nejodvážnější odhady se upínají už k roku 2022, avšak ty odhady, které berou v poraz potenciální druhou vlnu koronaviru, jsou mnohem více skeptické.

Na nastalou krizi reagovali společně i někteří ropní producenti sdružení v organizaci OPEC, která společně i se svými partnery mimo organizaci jako je Rusko, v průběhu dubna zbrzdily produkci ropy až do konce července. Odborníci se shodují, že osud ropného průmyslu závisí na tom, jak rychle se život vrátí do normálních kolejí. Pokud by se to povedlo rychle a lidé by se navrátili ke svému předkrizovému chování, tak by se poptávka mohla dostat na úroveň z loňského roku zhruba v letech 2022 až 2023. Pokud by však uvolňování restrikcí vlády nařizovaly pouze pomalu, či by dorazila druhá vlna nákazy, tak by se podle některých odhadů poptávka po ropě nemusela už nikdy dostat na předešlou úroveň.

SRPEN 2020

Zájem o nové bydlení zůstává, ceny rostou



V Praze se poptávka po novém bydlení během druhého čtvrtletí letošního roku i přes problémy s koronavirem snížila jen nepatrně, prodalo se 1 100 bytů. Jejich cena vzrostla z původních 106 392 na 108 261 korun za m². Nabídka se v tomto kvartálu rozšířila o řadu nových projektů a k jeho konci činila 5 800 jednotek. Dokládají to společné analýzy společností Trigema, Skanska Reality a Central Group.

Cena nových bytů mimo metropoli podle šetření Trigema mezikvartálně stoupla z 60 053 na 61 933 korun na m². Zájem o ně posílil o jeden procentní bod.

„Zatímco hodnota peněz spíše klesá, u nemovitostí je to přesně naopak. Jejich hodnota se průběžně zvyšuje. Pokud k tomu navíc připočteme fakt, že průměrné sazby hypoték klesají, představuje investice do nového bytu perspektivní příležitost. Do dalších měsíců lze očekávat, že se poptávka po bydlení bude ještě zvedat a celkové prodeje budou stejné jako před dvěma lety, nebo dokonce ještě vyšší,“ říká Marcel Soural, předseda představenstva společnosti Trigema.

„Dopad pandemie na ceny nových bytů se doposud nepotvrdil. Naopak sledujeme 2% nárůst cen oproti předcházejícím třem měsícům. Dochází k naplnění prognózy, že ceny realit v dobrých lokalitách z důvodu nedostatečné nabídky, vysokých cen projekčních a stavebních prací a zdoluhavých povolovacích procesů budou pravděpodobně i nadále stoupat, a to v řádu jednotek procent,“ říká Petr Michálek, generální ředitel Skanska Reality.

Mimo Prahu se ve druhém čtvrtletí prodalo 1 671 bytů, což je zhruba o procento více než v prvním kvartálu. Nejvíce z nich bylo v Jihomoravském (515 bytů), Středočeském (250) a Plzeňském (234) kraji. Jejich podíl na celkových prodejkách byl 60procentní. Čtvrtým nejsilnějším regionem byla Vysočina, kde se jinak kvartální prodeje počítají zpravidla pouze na desítky nových bytů. Tentokrát si zde ale své kupce našlo 171 nových bytů. Nejméně bytů se naopak prodalo na Ústecku, v Královéhradeckém a Jihočeském kraji. Celkově to bylo pouze necelých 50 jednotek. Průměrná cena prodaných bytů v regionech zdražila o 1 880 korun na 61 933 korun na m². Celková nabídka nových bytů byla ke konci června v objemu 6 870 kusů, tedy o 2,5 procenta méně než v předchozím kvartálu.

Slábnoucí dolar a blýskání na lepší komoditní časy

Americký dolar slábne a globální komoditní trh stále počítá zisky i ztráty v této měně. Důvodů pro oslabování dolaru bychom jistě našli více, jedním z podstatných je ale zhoršující se fiskální disciplína americké administrativy. Korelace mezi deficitem amerického rozpočtu a hodnotou dolaru je dlouhodobě poměrně silná. "V poslední době se deficit prohlubuje stále výrazněji, a tak může americká měna klidně prodělat medvědí trend hluboký 30-40 %, podobně jako v letech 2002-2011," říká investor a blogger Jesse Felder.

"Pokud bude americký dolar dále výrazně ztrácet na hodnotě v důsledku rychlého růstu zadlužení a tištění peněz za účelem pohánění inflace, komodity mohou být vynikajícím způsobem, jak tuto tržní situaci 'hrát'," říká Felder. "A to samé platí o akciích firem navázaných na komodity, které se vzhledem ke své neoblibě mezi investory jeví jako doslova generační příležitost."

(zdroj: Artn, Euro, Investiční web)