

Slutet gott, stark start på 2013!

Global Invest informerar

Global Invest hälsar sedan den 1:e februari två nya rådgivare välkomna! Brian Kaupang till vårt kontor i Kalmar och Douglas Axelson till vårt Västeråskontor.

Låg ränta på bankens konto? Prata med din rådgivare på Global Invest om alternativa ränteplaceringar.

Oron och osäkerheten i marknaden har fallit radikalt under den sista tiden. Kanske har vi passerat det värsta och kan se fram emot ekonomisk återhämtning i världen.?

Bostadsmarknaden i USA har börjat återhämta sig, priserna stiger på bostäder och nybyggnationen ökar. Det är en viktig signal från USA och vi har nu ett antal erbjudanden mot den amerikanska bostadsmarknaden.

Autocalls förfaller och kuponger betalas ut på löpande band. Konstruktionerna har i många fall varit fantastiskt bra då de givit avkastning trots svag aktiemarknad.

Långräntorna har tenderat att vända upp senaste månaden. Vissa bolåneinstitut har höjt räntorna. Vi rekommenderar våra kunder att sälja långa obligationsfonder.

Bäste kund,

Börsåret 2012 blev återigen en påminnelse om att det ibland lönar sig att gå sin egen väg som investerare och inte stirra sig blind på svarta rubriker i pressen. För det vi minns bäst från pressens rapportering av fjolåret är de gigantiska skuldbergen i Sydeuropa, det fiskala stupet i USA, minskad orderingång, ökad arbetslöshet, Bric-ländernas minskade tillväxt mm. Hur gick då världens börser under året? Världsindex upp 9,8%, tillväxtmarknader upp 11,7% samt den gamla trötta kontinenten Europa upp 13,4%. Med andra ord ett riktigt starkt börsår trots alla orosmoln. Det nya året har även det startat med relativt kraftiga uppgångar.

Visst befinner sig Europa och USA fortfarande i en svacka med historiskt låg tillväxt samt urusla statsfinanser, låg inhemsk efterfrågan, hög arbetslöshet osv. Vi tror dock att den nedåtgående spiralen har vänt uppåt och att vi närmar oss bättre tider. Sysselsättningen i USA utvecklas i rätt riktning vilket minskar arbetslösheten, den så viktiga bostadsmarknaden har vänt upp och bostadsbyggandet ökar markant. Sammantaget skapar det ett positivare klimat för att den konsumentinriktade amerikanen tror på framtiden. I Europa verkar konjunkturen nått botten, samtidigt som bolagsrapporterna visar god lönsamhet vilket bådar gott för framtiden. Den största utmaningen i Europa är att hålla samman den gemensamma unionen och därmed hålla skuldkrisen i schack genom de kraftfulla reformer som har och skall genomföras.

Tillväxtmarknaderna med Bric-länderna i spetsen utgör idag en allt större andel av världens totala ekonomi och andelen ökar. Prognosen pekar på att över 70% av världens prognostiserade tillväxt de närmsta åren kommer från tillväxtmarknaderna. Stora unga befolkningar, låg skuldsättning, stora råvarutillgångar, stor inhemsk efterfrågan och starka exportörer skapar hög tillväxt. Självklart finns det dock stora politiska risker i tillväxtmarknaderna.

Kina har inte riktigt lyckats uppnå tillväxtmålen. Efter maktskiftet så har det kommit tydliga signaler om att tillväxten i landet skall stimuleras genom bl a stora satsningar på infrastruktur.

Även Brasilien har haft det lite kämpigt det senaste åren trots historisk låg inflation och välskötta statsfinanser. Ökad råvaruefterfrågan i världen i kombination av allmänt bättre ekonomiska förutsättningar torde kunna vända den negativa trenden.

På Global Invest har vi gått ifrån att vara försiktigt optimistiska till att vara optimistiska! Det kommer mycket makrostatistik och rapporter från börsbolagen i positiv riktning. En annan viktig aspekt är att de historiskt mycket låga marknadsräntorna borde attrahera riskvilligt kapital till börserna då direktavkastningen vida överstiger den riskfria räntan. En av många orsaker till den starka starten 2013 på världens börser.

Vi fortsätter med inriktning mot Bric-länderna, Tyskland och den Nordiska aktiemarknaden samt kompletterar med våra bostadscase i USA.

Glöm inte bort att Ni kan investera med helt eller delvis kapitalskydd och med olika typer av upplägg och produkter.

Lycka till med Ert sparande!

Per Andersson
vVd Global Invest



Marknadsuppföljning

Börser	2013-02-10		Procentuell förändring:						
	Region	Land	Index	5 år	1 år	3 mån	2013	1 mån	1 vecka
Europa	Sverige	OMXS30		27,62	9,35	11,32	6,37	4,41	-0,09
	Norden	FTSE Norex 30		3,20	15,39	14,54	9,49	6,47	1,10
	Euroområdet	EuroStoxx 50		-28,93	4,67	6,10	-0,21	-2,27	-2,94
	Tyskland	DAX 30		-5,59	9,32	5,84	0,18	-0,91	-2,31
	Frankrike	CAC 40		-22,51	7,02	7,10	0,23	-1,52	-3,29
	Italien	MIB 30		-49,69	-0,23	9,45	2,19	-1,89	-3,98
	Portugal	PSI 20		-45,27	7,67	15,19	8,45	4,46	-1,94
	Spanien	IBEX 35		-36,80	-7,62	7,22	0,09	-3,29	-0,67
	Storbritannien	FTSE100		8,30	6,60	8,45	6,21	3,47	-1,31
	Schweiz	SMI		-0,68	20,15	10,16	8,41	4,54	-0,33
	Östeuropa	CECE		-23,56	1,77	4,62	-4,16	-3,12	0,52
	Ryssland	RDX		-22,78	-2,42	2,46	12,59	0,58	-3,25
Amerika	Brasilien	iShares MSCI Brazil		-25,43	-18,79	5,27	-0,14	-0,16	-1,93
	USA	S&P 500		14,02	12,44	10,19	6,43	4,17	0,31
Asien	Japan	Topix		-25,62	22,37	30,19	11,35	9,80	1,56
		Nikkei 225		-14,32	23,71	26,21	7,29	6,14	-0,34
	Kina	FTSE/Xinhua 25		-17,62	-1,02	8,44	0,32	-1,73	-4,62
		HSCEI		3,30	3,85	10,66	1,87	-0,55	-4,63
	Hongkong	Hang Seng		-1,08	10,45	7,64	2,46	0,45	-2,14
	Syd Korea	Kospi 100		18,52	-2,22	2,78	-2,59	-2,60	-0,21
	Taiwan	MSCI Taiwan		-5,51	1,14	9,29	2,90	2,81	0,91
	Singapore	MSCI Singapore		2,67	7,72	8,32	2,90	2,23	-0,06
	Indien	S&P Nifty		15,29	9,97	2,87	-0,03	-1,64	-1,59
Vietnam	Top Select aktiekorg		-37,30	41,57	24,21	17,12	13,02	1,63	