

Fortsatt optimism på aktiemarknaden

Global Invest informerar

Global Invest hälsar Anette Lundquist välkommen som rådgivare och kontorschef i Stockholm. Anette börjar hos oss den 1 juni.

Lannebos företagsobligationsfond, Corporate Bonds, fortsätter att leverera god avkastning till låg risk. Fria insättningar och uttag! Prata med Er rådgivare om fonden.

Osäkerheten på marknaden har minskat radikalt. Bolagen ökar resultaten och centralbankerna fortsätter att stimulera svaga ekonomier. Det talar för en fortsatt stark aktiemarknad.

Bankernas resultat imponerar. Storbankerna som verkar på en oligopolmarknad har fortsatt mycket goda försättningar att leverera bra resultat.

Amerikanska bygg- och bostadsutvecklingen fortsätter att visa stark återhämtning. De amerikanska hushållen är allt mer optimistiska.

Länderna kring medelhavet genomför reformer som inte uppskattas av befolkningen, men däremot av marknaden. Såväl Italien som Portugal har på senare tid lånat upp kapital till rekordlåga räntor.

Bäste kund,

Världens aktiemarknader vädrar morgonluft eller är det kanske värkänslor? Efter regn kommer som bekant solsken. Självklart har inte alla problem försvunnit, men tendenser till att vi går mot bättre tider syns tydligt.

Det blir allt mer uppenbart att det är vändningen i den amerikanska ekonomin som blir dragloket i världskonjunkturen. Förra veckan presenterades klart bättre arbetsmarknadssiffror än förväntat. Fortsatt ökade företagsvinster driver på optimismen. Över 70% av bolagen som ingår i S&P500 har levererat bättre kvartalsrapporter än förväntat. Däremot har inte försäljningssiffrorna levt upp till prognoserna för drygt hälften av bolagen. De ökande marginalerna visar att bolagen i USA möter den ökade efterfrågan med befintlig kapacitet. Vår bedömning är att detta kommer att leda till investeringar för att ytterligare öka produktionskapaciteten. Även bygg och bostadssektorn har tagit fart i USA, om än från låga nivåer. Optimismen hos de amerikanska hushållen är tillbaka.

När det gäller Europa så är det fortsatt stort fokus på ECB:s agerande för att stimulera ekonomierna. Ett arbete som verkligen har gett resultat. De långa obligationsräntorna i krisländerna sjunker allt mer och flera krisländer kan nu emittera statsobligationer på 10 år till rekordlåga räntor. Centralbanken valde som förväntat att sänka styrräntan med 25 punkter för första gången på ett år. ECB betonar att ytterligare åtgärder kommer att vidtas om behov uppstår.

Italien har äntligen lyckats presentera en ny regering, två månader efter valet. En minst sagt bred koalition med deltagare från såväl vänstern som högern. Beskedet tolkades dock positivt av marknaden som handlade ner statsobligationsräntorna ytterligare.

Tyskland levererade positiva siffror inom såväl industriproduktion som ordergång, båda ökade mer än förväntat i mars. Likvärdig utveckling har vi i Sverige, men siffrorna är lite dopade av svenska statens köp av nya JAS plan.

Trots fortsatt stark BNP tillväxt i BRIC-länderna så har aktiemarknaderna underpresterat såväl 2012 som 2013. Den senaste månaden har dock aktiemarknaderna börjat stiga och troligtvis börjar vi även där se vändning.

På Global Invest försätter vi att vara optimistiska till aktiemarknaden. Därmed inte sagt att Ni som kunder behöver öka Er risk. För som Ni vet kan vi investera mot aktiemarknader med helt eller delvis kapitalskyddade lösningar.

Lycka till med Ert sparande!

Per Andersson
vVd Global Invest



Marknadsuppföljning

Börser Region	2013-05-12		Procentuell förändring:					
	Land	Index	5 år	1 år	2013	3 mån	1 mån	1 vecka
Europa	<i>Sverige</i>	OMXS30	21,72	19,56	11,10	4,81	2,82	1,99
	<i>Norden</i>	FTSE Norex 30	-0,61	19,34	11,54	4,13	4,76	2,68
	<i>Euroområdet</i>	EuroStoxx 50	-26,95	23,93	5,66	6,20	4,64	0,78
	<i>Tyskland</i>	DAX 30	-1,93	22,89	6,22	6,29	3,91	1,29
	<i>Frankrike</i>	CAC 40	-20,55	26,31	8,59	8,31	5,61	1,04
	<i>Italien</i>	MIB 30	-48,78	23,41	6,21	4,56	8,51	2,14
	<i>Portugal</i>	PSI 20	-43,57	19,81	10,97	1,88	5,27	0,35
	<i>Spanien</i>	IBEX 35	-39,20	21,27	4,62	5,77	5,02	0,00
	<i>Storbritannien</i>	FTSE100	6,50	19,50	12,33	5,54	3,72	1,59
	<i>Schweiz</i>	SMI	9,27	37,99	19,87	10,40	5,23	3,03
	<i>Östeuropa</i>	CECE	-36,87	5,67	-10,83	-6,99	-2,43	0,83
	<i>Ryssland</i>	RDX (USD)	-45,40	2,20	-4,37	-7,30	0,19	0,79
Amerika	<i>Brasilien</i>	iShares MSCI Brazil	-39,58	-3,05	-1,48	-1,27	-0,86	0,77
	<i>USA</i>	S&P 500	16,40	20,30	14,55	7,69	2,90	1,19
Asien	<i>Japan</i>	Topix	-9,84	58,16	40,80	26,45	7,99	4,97
		Nikkei 225	6,29	62,13	40,52	30,97	9,93	6,67
	<i>Kina</i>	FTSE/Xinhua 25	-23,82	7,06	-2,31	-2,62	6,50	3,60
		HSCEI	-5,14	7,85	-0,78	-2,60	6,11	4,62
	<i>Hongkong</i>	Hang Seng	-6,95	15,30	2,93	0,46	5,84	2,78
	<i>Sydkorea</i>	Kospi 100	8,01	-2,00	-4,24	-1,70	-0,64	-1,29
	<i>Taiwan</i>	MSCI Taiwan	-11,63	12,18	8,29	5,24	7,59	2,06
	<i>Singapore</i>	MSCI Singapore	-0,57	16,54	8,28	5,23	3,89	1,94
	<i>Indien</i>	S&P Nifty	21,59	22,74	3,21	3,34	9,64	2,54
	<i>Vietnam</i>	Top Select aktiekorg	5,04	28,52	26,18	7,48	-3,14	2,90