

Även tillväxtmarknaderna steg kraftigt!

GLOBAL INVEST 

Global Invest informerar

Global Invest hälsar Henrik Jacobsson välkommen till vårt kontor i Karlstad som rådgivare. Henrik kommer närmast från Swedbank.

Lannebos företagsobligationsfond, Corporate Bond, fortsätter och leverera god avkastning till låg risk, ett bra räntealternativ med tillgång till kapitalet.

Osäkerheten på marknaden har dämpats. USA löste kortsiktigt skuldtaket och de låga marknadsräntorna i kombination av överflöd av kapital späder på börsuppgångarna.

Bankerna i Norden har stigit kraftigt de senaste åren. Vi växlar nu över fokus mot Europeiska storbanker som vi tror har goda år framför sig. Prata med oss om Europeiska Banker Combo.

Alla tillväxtmarknader med BRIC i spetsen har nu efter medioker utveckling under många år börjat stiga igen. Kapitalet börjar sakta men säkert även hitta till tillväxtmarknaderna.

Läge att börja se över Er skattesituation? Tänk på att Ni kan behålla värdepapper men ändå realisera vinster och förluster genom inflytt i Depå-försäkringar.

Bäste kund,

Oktober månad bjöd på relativt kraftiga uppgångar på världens börser. Världsindex steg med nästan 5% och tillväxtmarknaderna visade styrka med uppgångar på nästan 10%. Aktiemarknaderna i Sydeuropa steg även de kraftigt med exempelvis Italien som steg 16% samt Grekland 12%. Hittills under 2013 är det främst de så kallade mogna aktiemarknader såsom USA, Norden, Japan och Nordeuropa som stigit, men under de senaste månaderna har även tillväxtmarknaderna börjat stiga. För oss på Global Invest är det en signal om att det riskvilliga kapitalet nu även nått tillväxtmarknaderna, som till synes är lägre värderade och dessutom inte stigit under de senaste åren. Det återstår att se om detta är trendbrottet.

Månaden inleddes med fortsatta förhandlingar mellan demokraterna och republikanerna i USA, kring det så kallade "skuldtaket". Till slut lyckades de komma överens, vilket resulterade i att exempelvis de statsanställda kunde återvända till sina arbeten. Glädjande nog har det nyligen inkommit statistik som visade att den delvisa nedstängningen av statsapparaten i USA under dessa 16 dagar, inte påverkade tillväxten i landet. Den starkare tillväxten skapar nu en osäkerhet på marknaden om centralbanken FEDs nedtrappning av obligationsköp skall tidigareläggas. En nedtrappning som sannolikt kommer att påbörjas under första kvartalet 2014. Ett orosmoment är att den amerikanska arbetslösheten inte sjunker tillräckligt mycket, trots att den nu är på den lägsta nivån sedan november 2008.

När det gäller Europa, så överraskade centralbanken ECBs med ytterligare en räntesänkning förra veckan. Sänkningen kommer inte att få någon större inverkan på den ekonomiska utvecklingen i euroområdet, utan riskerar snarare att skapa ökad osäkerhet i marknaden, då ECBs handlingsutrymme minskat ytterligare. Det vill nu till att tillväxten tar fart i Europa, då den statistik som kommit på slutet har varit i linje med marknadens förväntningar, men inte mer än så.

Kina fortsätter att överraska positivt med såväl bättre tillväxt som positiva inköpschefsindex. Även om vi lärt oss att alltid ta statistiken från Kina med en nypa salt, så kommer det positiva signaler. Landet har kraftfulla instrument att vidta för att skapa tillväxt i landet. Av BRIC länderna förordar vi investeringar gentemot Kina och Ryssland i första hand.

Vi är fortsatt försiktigt positiva till nordisk och amerikansk aktiemarknad fram till årsskiftet. Det beror i huvudsak på att det är fortsatt starka kapitalflöden in i aktiemarknaden på grund av de låga marknadsräntorna och inte att resultaten från börsbolagen varit över förväntan. Vårt ökade fokus på Sydeuropa samt tillväxtmarknaderna har i det korta perspektivet varit rätt och vi tror på långvarig återhämtning i dessa regioner.

Lycka till med Ert sparande och glöm inte bort att Ni kan investera med helt eller delvis kapitalskyddade placeringar gentemot riskfyllda aktiemarknader!

Per Andersson
vVd Global Invest



Marknadsuppföljning

Börser Region	2013-11-10 Land	Index	Procentuell förändring:					
			5 år	1 år	2013	3 mån	1 mån	1 vecka
Europa	<i>Sverige</i>	OMXS30	87,21	21,44	16,03	2,61	3,22	0,27
	<i>Norden</i>	FTSE Norex 30	58,27	25,09	19,57	6,66	5,00	0,28
	<i>Euroområdet</i>	EuroStoxx 50	15,58	22,42	15,14	7,74	4,53	-0,56
	<i>Tyskland</i>	DAX 30	51,09	21,90	15,38	9,14	6,11	0,78
	<i>Frankrike</i>	CAC 40	21,53	25,02	17,01	4,83	3,07	-0,30
	<i>Italien</i>	MIB 30	-14,11	24,80	16,52	10,59	3,21	-1,06
	<i>Portugal</i>	PSI 20	-5,50	18,76	11,81	7,90	6,11	1,36
	<i>Spanien</i>	IBEX 35	4,88	27,85	19,34	12,40	4,60	-0,93
	<i>Storbritannien</i>	FTSE100	52,33	16,14	13,74	2,74	5,38	-0,39
	<i>Schweiz</i>	SMI	35,31	22,75	20,79	3,59	5,27	0,23
	<i>Östeuropa</i>	CECE	21,73	2,59	-6,02	3,85	4,42	-1,30
	<i>Ryssland</i>	RDX (USD)	67,05	7,56	-2,12	11,89	-3,02	-2,88
Amerika	<i>Brasilien</i>	iShares MSCI Brazil	24,49	-11,00	-15,57	8,01	-1,83	-4,58
	<i>USA</i>	S&P 500	92,62	28,54	24,15	4,31	6,96	0,51
Asien	<i>Japan</i>	Topix	28,34	59,98	36,82	3,23	2,29	-0,56
		Nikkei 225	55,12	59,40	35,51	3,54	1,38	-0,81
	<i>Kina</i>	FTSE/Xinhua 25	35,28	-0,11	-7,59	7,58	-3,29	-2,90
		HSCEI	67,47	4,90	-9,14	9,55	-1,37	-2,70
	<i>Hongkong</i>	Hang Seng	54,26	5,46	0,39	5,03	-1,87	-2,17
	<i>Sydkorea</i>	Kospi 100	72,72	4,16	-1,28	7,04	-0,99	-3,02
	<i>Taiwan</i>	MSCI Taiwan	62,30	11,59	5,07	4,68	-1,53	-1,97
	<i>Singapore</i>	MSCI Singapore	59,64	7,51	2,13	-0,40	1,86	-0,38
	<i>Indien</i>	S&P Nifty	95,05	7,01	3,99	10,33	3,58	-2,64
<i>Vietnam</i>	Top Select aktiekorg	69,83	48,01	39,56	0,58	1,04	0,54	