

Global Invest informerar

Vad händer? Inga nya lösningar i Grekland.

Global Invests rådgivare arbetar nu efter bästa förmåga med att lämna rekommendationer till Er. Passa på att fråga oss!

Livbolagen mår inte så bra, dock finns det undantag. Ta hjälp av oss för att se över Era försäkringar!

Oljepriset kommer med stor sannolikhet att stiga vid ökad produktion i världen. Odin Fonder har en spännande Offshorefond som kan vara ett bra komplement.

Bankerna får kritik, de fortsätter att tjäna grova pengar, ställ krav på din bank eller byt.

Autocalls med utbetalande kuponger kommer i strid ström under våren. Det är fortsatt bra villkor på Auto-calls.

Läget på de finansiella marknaderna har stabiliserats. Kanske kan vi få en lugnare utveckling de närmsta åren.

Bäste kund,

Starten på 2012 har varit ovanligt stark på många av världens aktiemarknader. Förvånansvärt stark med tanke på att det ännu inte kommit någon lösning på framförallt Greklands skuldproblem. Konkurs eller finansiering och reformer? Det är frågan.

Regeringen i Grekland och de tre största oppositionspartierna träffades i helgen för att hitta en överenskommelse om Greklands andra runda av nödlån. Tyvärr stötte Papademos koalitionsregering på patrull för att genomföra de ekonomiska reformer som krävs för att beviljas nya lån av IMF och EU. Motsättningarna kan leda landet mot en oordnad konkurs, då landet redan i mars har 14,5 mdr Euro som skall återbetalas.

Sverige har nu anslutit sig till den europeiska stabilitetsmekanismen som även kallas EU:s finanspakt, ett av många tecken på en enad union. För trots orosmolnen i Grekland så har vi sett fortsatt ökad riskvilja och optimism i Europa. Den politiska utvecklingen i Italien och Spanien är positiv och påverkar även de långa obligationsräntorna som börjar falla tillbaka. Till detta har vi ECB:s ökade utlåning till banksektorn som bidrar till de sänkta marknadsräntorna.

Från världens största ekonomi USA har det överlag kommit bra statistik som naturligtvis påverkat aktiemarknaden positivt. Framförallt kan vi se förbättrad sysselsättning i USA där nu arbetslösheten sjunkit relativt snabbt till 8,3%. Den förbättrade arbetsmarknaden beror på att företagsaktiviteten i USA ökar allt snabbare. Många företag rapporterar om ökad orderingång, framförallt från Europa och Kina, vilket talar för att aktiviteten kommer att hålla i sig. De amerikanska hushållen har blivit mer optimistiska och en fortsatt utveckling i den riktningen stärker förutsättningarna för att den viktiga konsumtionen i USA skall öka snabbare framöver.

De nordiska aktiemarknaderna har tillsammans med tillväxtmarknader stigit kraftigt under januari. Stockholmsbörsen var upp nästan 10%, och bolagsrapporterna som nu strömmar in är överlag något bättre än väntat. Skuldskrisen i Europa har inte påverkat företagens vinstutveckling så mycket som befarat.

På Global Invest fortsätter vi att vara försiktigt positiva till uppgångar på aktiemarknaden under året. Det gäller dock att positionera sig för att allt kan hända. Vi har fortsatt fokus på BRIC-länderna, samt de nordiska och tyska aktiemarknaderna.

Lycka till med Era investeringar!

Per Andersson
Partner



Marknadsuppföljning								v. 5
Valutor	Kurs	5 dagar (%)		3 månader (%)		YTD (%)		
Euro	8,79	-1,43		-3,32		-1,47		
Dollar	6,68	-0,96		1,57		-3,03		
Pund	10,56	-0,44		0,14		-1,39		
Råvaror	Kurs	5 dagar (%)		3 månader (%)		YTD (%)		
		SEK	Lokal	SEK	Lokal	SEK	Lokal	
Guld (USD)	1726,25	-1,68	-0,74	-0,21	-2,13	7,52	10,40	
Koppar (USD)	8565,00	-0,48	0,47	10,49	8,37	9,76	12,70	
Råolja (USD)	114,58	1,83	2,80	7,94	5,87	4,42	7,21	
Index	Kurs	5 dagar (%)		3 månader (%)		YTD (%)		
		SEK	Lokal	SEK	Lokal	SEK	Lokal	
OMX (SEK)	338,31	3,36	3,36	10,84	10,84	10,18	10,18	
MSCI World Index (USD)	4394,82	1,28	2,25	8,21	6,14	5,04	7,85	
OMRX T-BILL (SEK)	3154,40	0,03	0,03	0,30	0,30	0,11	0,11	
Brasilien (BRL)	65217,37	4,35	3,68	15,69	12,06	21,28	14,91	
Kina (USD)	59,96	0,49	1,45	10,87	8,74	10,54	13,50	
Dow Jones (USD)	12862,23	0,63	1,59	8,88	6,79	2,53	5,28	
Euro Stoxx 50 (EUR)	2500,47	1,70	2,95	5,14	8,54	4,20	5,53	
Indien (INR)	17604,96	2,37	2,15	3,35	0,70	20,67	13,91	
Japan (JPY)	8831,93	-0,84	-0,11	5,64	2,22	2,30	4,45	
Nasdaq (USD)	2905,66	2,19	3,16	9,81	7,70	8,63	11,54	
Ryssland (USD)	1625,60	2,83	3,82	7,46	5,39	14,57	17,64	