

Global Invest genomför nu många seminarium på olika orter. Se även på vår hemsida om aktiviteter på andra orter.

Lämna gärna referenser till Er rådgivare på Global Invest. Kanske har Ni nära och kära som behöver placeringsrådgivning?

OS är nu över för denna gång. Vi gratulerar alla duktiga idrottare till de stora svenska framgångarna i Vancouver.

Bankkrisen verkar återigen blossa upp i Storbritannien och USA. Vem blir Svarte Petter?

Andra exotiska marknader som Ukraine, Kazakstan, Rumänien, Vietnam mm finns i vårt sortiment. Fråga om Ni har intressen!

Läget ekonomiskt för Sverige ser förhållandevis bra ut, vi fortsätter att vara positiva till Stockholmsbörsen.

Ovanligt lugn marknad!

Vi har nu passerat ytterligare en månad. Februari har inte varit någon turbulent månad. I skrivande stund ligger världsindex runt +/- 0, Stockholmsbörsen upp knappt 5 %, Bric länderna är svagt på plus och endast den Kinesiska och Indiska marknaden har backat runt -5 %.

Världen har drabbats av nya naturkatastrofer i såväl Chile som Tahiti. Länder vars ekonomi är för små för att rubba balansen i den totala världsekonomin, tråkigt men den krassa verkligheten.

Det förefaller som allt mer tydligt att den globala finanskrisens rot finns i USA och Europa. Nya problem för banksektorn i Storbritannien samt amerikanska banker och bolåneinstitut. Inte nog med detta, nu har även turen kommit till staten Grekland, som i sin tur riskerar att dra med sig Spanien, Portugal, Italien samt andra Europeiska länder i ett riktigt stålbad framöver. Privatpersonerna i dessa länder har visserligen fått ökade disponibla inkomster på grund av de låga marknadsräntorna. Det förefaller dock nödvändigt att öka skattetrycket markant framöver, för att sanera de enorma budgetunderskott som dessa länder har idag. Effekterna av skattehöjningarna kommer sannolikt förlänga krisen i Europa.

Vi på Global Invest föredrar inte aktieinvesteringar mot mogna länder i Europa samt USA. Vi bibehåller fokus mot de befolkningsrika BRIC länderna, Asien samt de Nordiska aktiemarknaderna där vi anser att förutsättningarna ser mer gynnsamma ut.

Problemen i Europa kan innebära att vi kommer se en relativt svag Euro framöver, kanske kommer Euron att backa ner till nivåer kring 9,00 kr mot den svenska kronan. Nivåer som i ett historiskt perspektiv varit mer vanligt noterade. De sista tre månaderna har den svenska kronan förstärkts knappt 10% gentemot Euron, men varit oförändrad mot den amerikanska dollarn.

På penning och obligationsmarknaden har det varit en stabil handel under månaden. Dock kunde vi notera att de korta marknadsräntorna steg i slutet av månaden efter riksbankschefen Stefan Ingves uttalanden om att Riksbanken troligen kommer att höja styrräntan tidigare än beräknat.

På Global Invest jobbar vi nu för högtryck med att se över risker och möjligheter i Era portföljer.

Nu verkar det som att våren trots allt är på gång, härligt!

/ Per Andersson, Partner

