

Praėjusių savaitę akcijų rinkos buvo nusiteikusios neigiamai koreguotis...

2020-05-05d.

Tai pagrįsde pasireiškė penktadienį, kai dalis bendrovių skelbė veiklos rezultatus, tarp kurių buvo ir didžiosios technologinės bendrovės. Tokios kaip internetinės prekybos milžinės Amazon.com, nepaisant didelių lūkesčių, kad internetu pagrįsta prekyba karantino metu turėtų mušti rekordus, paskelbė mažesnius nei tikėtasi pelnus. Virusų sukeltos problemos padidino klientų aptarnavimo kaštus ir tai kenkia rezultatams.

Investuotojai pradeda suvokti, kad visos bendrovės yra paveikiamos, mažėjant visuotinei paklausai – nepaisant netgi to ar esi internetinėje erdvėje. Prie pesimizmo prisidėjo ir vis didesni skelbiami nedarbo skaičiai visame Žemės rutulyje.

Visų pirma akys krypo į JAV, kur svarbiausia pasaulio ekonomika neteko dar 3,8 mln. dirbančiųjų ir tai įvyko per savaitę, o per paskutines šešias virš 30 mln. Nedarbas šioje šalyje jau priartėjo prie 20 proc. nedarbo žymos, kuri paprastai laikoma kritine, kai prasideda socialiniai neramumai.

Apie nedarbą paskelbė ir Ispanija, kur nedarbas po nuoseklaus mažėjimo vėl pradėjo augti ir pasiekė 15 proc. Ispanija, viena didžiausių ES ekonomikų, nespėjo atsigauti nuo 2009 metų krizės vėl pradėjo bristi į naują liūną.



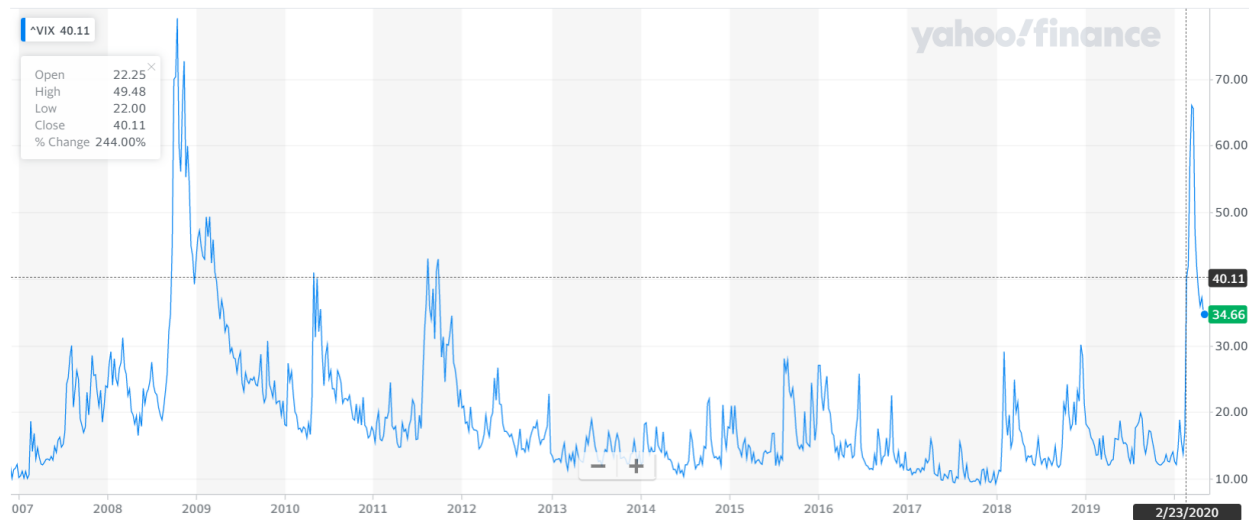
Paveikslėlyje Ispanijos nedarbas procentais

Euro zonos pramonė pranešė, kad produkcijos kainos balandį krito labiausiai nuo pat 2009 metų. Tai gera žinia, kad prekės nebrangs, bet bloga, kad ekonomika stoja. Lietuvoje taip pat atleidžiamų žmonių skaičius kasdieną nusistovėjo ties 500 ir tai nėra blogiausia situacija. Didžiausias klausimas – kas bus su bene 300 tūkst. žmonių, kurie yra prastovose ar nedarbingume dėl sveikatos ar į darželius neinančių vaikų.



Paveikslėlyje SP500 indeksas

Nepaisant įtampų ekonomikoje, finansų pasaulio atstovai jaučiasi gerai. Per savaitę SP500 JAV akcijų indeksas leidosi, tačiau tai buvo vos kiek daugiau nei 1 proc. punktus iki 2866 punktų, o VIX indeksas išlieka ties 35 punktu riba.



Paveikslėlyje VIX indeksas

Optimistinių žinučių siūnčia naftos kaina. BRENT rūšies nafta, kuri yra aktuali Europos regionui, per savaitę pabrango net 45 proc. iki 29 JAV dolerių už barelį. Naftos kainos augimas žinoma atsiliepa kuro kainoms, tačiau itin žema kaina gali smogti kita puse. Naftos sektoriui dirba pakankamai daug žmonių ir tai reiškia, kad per pigi nafta gali sukelti rimtų problemų – didelis

nedarbas, kritęs vartojimas ir pagaliau žemos akcijų kainos. Taigi naftos atsigavimas rodo, kad rinkos ieško „žemės po kojomis“, o investuotojai optimizmo.



Paveikslėlyje BRENT naftos kaina per mėnesį laiko

Apibendrinant, gyvename laikotarpyje, kai ekonomikos rodikliai prieštarauja finansų rinkos nuotaikoms ir tai gan keista situacija. **Kas klysta – parodys laikas, todėl dabar išlieka rekomendacija būti atsargiems su didesnėmis investicijomis ir būti drąsiems investuojant periodiškai, nes tokių situacijų buvo galima laukti kone dešimtmetį.**

Savaitės fondo apžvalga

Šią savaitę apžvelgsime išskirtinį investicinį fondą Elite „Alfred Berg Europe Focus Fund“, kuris turi itin ilgą veiklos istoriją, kuri prasidėjo dar praėjusiame amžiuje. Daugiau nei 20 metų veiklos turintis fondas investuoja iš esmės Europos ekonominėje erdvėje. Fondas siekia aplenkti palyginamąjį indeksą „MSCI EMU Euro“. Fondas skirtas vidutinę riziką toleruojantiems, tačiau akcijų gražos ieškantiems investuotojams.

Fondas praėjusius metais sugeneravo net 23 proc. gražos, tačiau akcijų kryptys šiais metais be abejonės tempia fondą žemyn. Tai gan geras pasirinkimas periodinėms investicijoms su sąlyga, kad investuojama 5-7 metams ir ilgiau.

Fondo sudėtyje galime rasti tikrai žinomas bendroves ir Lietuvos investuotojų bendruomenei.

Paskutinė žinoma fondo sudėtis

Paskirstymas pagal ūkio sektorius

2020-03-31

Kasdienio vartojimo prekės	18,3%
Informacinės technologijos	16,6%
Finansai	16,5%
Pramonė	11,5%
Sveikatos priežiūra	10,6%
Žaliavos	9,3%
Komunalinės paslaugos	9,0%
Kita	8,2%

Faktinė investicijų struktūra

2020-03-31

Sanofi SA	4,21%
Nokia Oyj	3,96%
Schneider Electric SE	3,45%
Capgemini SE	3,15%
Bayer AG	3,04%
Kering SA	2,91%
CRH PLC	2,88%
adidas AG	2,85%
Siemens AG	2,81%
ASML Holding NV	2,76%
Kita	67,98%

Pagarbiai,

Compensa Life Vienna Insurance Group SE Lietuvos filialo

Verslo plėtros vadovas

Marius Dubnikovas