

Per praėjusią savaitę finansų rinkos niekur nepasistūmėjo

2020-05-19d.

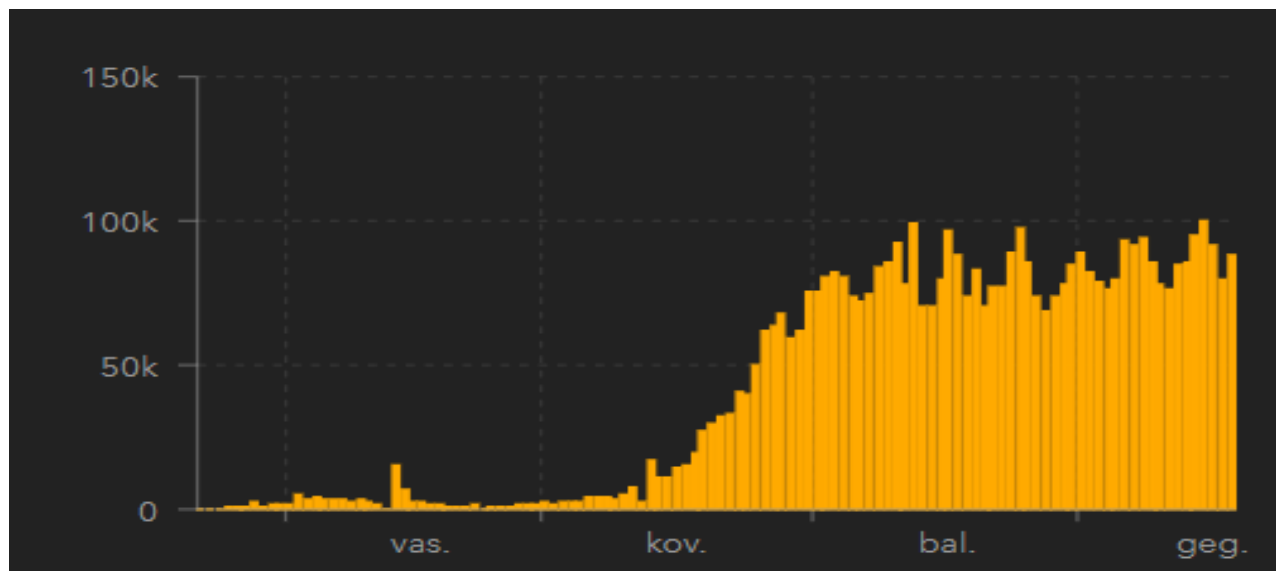
Per praėjusią savaitę finansų rinkos nepasistūmėjo niekur (SP500 indekso atveju) arba fiksavo nedidelį augimą (Vokietijos akcijų rinkos atveju). Baimės indeksas VIX nusileido žemiau 30 punktų. Nepaisant ganėtinai vangios akcijų rinkos, didesni pokyčiai buvo fiksuoti žaliavų rinkoje ir visų pirma naftos prekyboje, kur BRENT rūšies naftos kaina per savaitę pakilo apie 15 proc. iki beveik 35 JAV dolerių už barelį.



Pav.1 BRENT naftos kainos pokytis per savaitę, Šaltinis: www.tradingeconomics.com

Optimizmas naftos kainoje atsirado po to, kai buvo paskelbta, kad Saudo Arabija mažina gavybos apimtį daugiau nei tikėtasi, o JAV naftos atsargos buvo mažesnės nei analitikai spėjo. Taip pat lygiagrečiai atsirado pranešimų, kad kelios bendrovės artėja prie vakcinos nuo COVID – 19 sukūrimo.

Optimizmą skatina ir vis didėjantis sąrašas šalių, kurios mažina karantino reikalavimus ir didėja viltis grįžti prie įprastinės žmonių veiklos. Taip pat džiugina ir nedidėjantis naujai nustatomų susirgimų skaičius COVID-19 virusu Pasulyje.



Pav.2 Naujai nustatomų COVID-19 susirgimų skaičius pasaulyje, Šaltinis: <https://gisanddata.maps.arcgis.com/>

Vis dėlto per praėjusią savaitę buvo paskelbta ir daug neigiamų naujienų, tai visų pirma duomenys apie nedarbo skaičius. JAV nustebino analitikus, kai paskelbė, kad per 7 savaites nedarbo paramos jau paprašė 36,5 mln. gyventojų ir tai reiškia, kad gegužės pabaigoje galima tikėtis išvysti statistiką, kuri atskleis, kad JAV darbo neturinčių žmonių skaičius gali būti ties 20-25 proc. punktų ir tai bus didžiausias nedarbas nuo didžiosios depresijos laikų.

Gegužės 19 dieną Didžioji Britanija paskelbė, kad bedarbio pašalpos per balandžio mėnesį paprašė 856 tūkst. žmonių ir tai buvo didžiausias šuolis per paskutinius kelis dešimtmečius. Situacija atrodo sudėtinga, nes realiai nedirbančių Britanijoje jau yra daugiau nei praėjusios 2009 metų krizės įkarštyje.

Taigi kartojasi paveikslėlis, kad finansų rinkos žvelgia toli į horizontą ir ieško pasirodančios vilties už ko būtų galima užsikabinti, o trumpalaikiai ekonominiai duomenys rodo atsiveriančią prarają, kuri kelia daug klausimų. **Ilgalaikis investavimas periodiškai tokioje situacijoje atrodo daug patraukliau nei kiti būdai.**

Fondų apžvalga

Compensa Life platinamų fondų gražos per paskutinį mėnesį persivertė į teigiamą pusę. Išskirtinumas tas, kad visų rizikos lygių fondų gražos trumpam periode tapo žalios spalvos. Nuo metų pradžios beveik visi fondai vis dar neigiamoje pusėje, išskyrus JAV rinką sekančiame fonde, tačiau šokas dėl viruso sukeltų svyravimų daugeliu atveju apsiribojo grįžimu į 2019 metų vidurį, tad, bent kol kas nepatyrėme kritimų, kurie panašėtų į 2009 metus.

Žemo rizikingumo investavimo kryptys

	Nuo paskutinės kainos	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	9 mėn.	Nuo metų pradžios
Bond portfolio	0,0%	+0,2%	-2,1%	-1,7%	-1,5%	-1,8%
C-QUADRAT ARTS TR Bond	+0,2%	+0,9%	-8,8%	-5,8%	-5,5%	-6,8%
Elite Alfred Berg Yield Fund	0,0%	+0,2%	-4,2%	-1,9%	-2,5%	-2,4%

Vidutinio rizikingumo investavimo kryptys

	Nuo paskutinės kainos	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	9 mėn.	Nuo metų pradžios
Avaron Emerging Europe Fund	0,0%	+1,7%	-23,9%	-19,2%	-15,8%	-21,4%
C-QUADRAT ARTS TR Balanced	-0,5%	+1,0%	-12,2%	-8,0%	-6,9%	-9,0%
C-QUADRAT ARTS TR Global - AMI	-0,4%	+1,8%	-14,7%	-9,6%	-6,3%	-11,3%
Elite Alfred Berg Europe Focus Fund	+0,4%	+2,1%	-21,9%	-18,1%	-9,3%	-18,7%
Elite Alfred Berg Optimal Allocation Fund	+0,3%	+1,6%	-11,3%	-6,9%	-2,8%	-8,0%

Aukšto rizikingumo investavimo kryptys

	Nuo paskutinės kainos	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	9 mėn.	Nuo metų pradžios
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity	+0,2%	+1,4%	-17,1%	-10,3%	-0,4%	-13,7%
BNP Paribas Emerging Equity	+1,4%	+7,8%	-7,6%	-0,8%	+8,6%	-6,0%
BNP Paribas Japan Equity	+1,0%	+4,9%	-14,7%	-13,0%	-2,8%	-13,2%
BNP Paribas Russia Equity	+0,3%	+4,2%	-25,7%	-19,6%	-11,6%	-23,5%
BNP Paribas US Growth	+1,0%	+8,8%	-6,9%	+7,1%	+16,7%	+4,2%

Pagarbiai,

Compensa Life Vienna Insurance Group SE Lietuvos filialo

Verslo plėtros vadovas

Marius Dubnikovas