

Indeksas SP500 pakilo 2 proc. ir gegužės 26 dieną prekybos sesijos atidarymo metu viršijo 3000 punktų ribą. Pastebėtina, kad indeksas nuo žemumų, kurios buvo pasiektos kovo viduryje atsistiebė 35 proc. ir yra vos 12 proc. atstumu nuo visų laikų rekordinių aukštumų, kurios tai pat buvo fiksuotos šiais metais.



Pav.1 SP500 pokytis per metus laiko, Šaltinis: www.tradingeconomics.com

Žvelgiant į indekso pokytį gal ir būtų galima daryti išvadą, kad viskas įvyko pagal aštrų V formos scenarijų, tačiau reikėtų pasižiūrėti į vidų. Ten rasime ir ženkliai sustiprėjusias IT kompanijas kaip Amazon ir viešbučių administratorių Hilton, kurio akcijų kaina yra vis dar 30 proc. žemiau vasario mėnesio lygio. Tad viskas nėra vienareikšmiška.

Dabar yra galimybė, kad Pasaulyje prognozuojant karantino atšaukimą plačiu masteliu jau birželio viduryje, atsigaus iki šiol prispaustos bendrovės ir tai gali indeksą dar kilstelėti į viršų. Vis tik didesnės investicijos išlieka pakankamai rizikos, nes atsiranda ir bankroto tikimybės. Praėjusią savaitę automobilių nuomos bendrovė HERTZ, kurios paslaugomis teko naudotis ne vienam lietuviui, paskelbė apie bankrotą JAV ir Kanados rinkose, kad apsisaugoti nuo kreditorinių reikalavimų. Akcijų kaina krito nuo 20 JAV dolerių už akciją dar vasario pabaigoje iki 2,84 dolerio dabar.

Taip pat pinigų spausdinimo politika skatina lūkesčius, kad turto kaina turi būti aukšta, bet reikia nepamiršti, kad bedarbystė kelia savo galvą ir JAV ji gali siekti 20 – 25 proc. jau birželio pradžioje. Tai būtų didžiausia bedarbystė nuo II pasaulinio karo. Didelis nedarbas yra lygu kritęs vartojimas ir tai gali nuvilnyti per visą pasaulį.

Sprendžiant dėl investicijų rizikos išlieka labai didelės, o stebint rinkos pokyčius darosi smalsu ar nesudalyvauti šioje pasiutpolkėje. Geras sprendimas išlieka periodinis investavimas, nes neprisiimama vieno sprendimo rizika, o grąža nuo atliktų investicijų jau dabar yra matoma.

Per paskutinį mėnesį praktiškai visi platinami investiciniai fondai buvo pelningi, o tokie fondai kaip JAV ir Rusijos rinkas atspindintys sugebėjo pakilti 10 ir 13 proc. atitinkamai per paskutines 30 dienų, tad krizės metu pradėję kaupti žmonės jau turi įdomios pradedančiojo patirties.

Taip pat atsigavimas juntamas ir Europoje. Jei anksčiau daugiau dominavo JAV tai šią savaitę atsiranda teigiamų nuotaikų ir Europoje. Pagrindinė priežastis yra ta, kad čia nebematoma didelio naujų susirgimų skaičiaus ir tuo pat metu ruošiamasi leisti atidaryti sienas ir restoranus. Nepaisant visko reikia išlikti budriems, nes kol kas ekonominės žinutės yra daug niūresnės. Eksporto – importo ryšiai nutrūkę, o tikrai ne visi verslininkai sugrįš prie savo darbų, nes kai kurių verslų jau tiesiog fiziškai neliko.

Fondų gražos

Žemo rizikingumo investavimo kryptys

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

Vidutinio rizikingumo investavimo kryptys

	Nuo paskutinės kainos	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	9 mėn.	Nuo metų pradžios
Avaron Emerging Europe Fund	-0,5%	+5,4%	-21,3%	-17,8%	-13,3%	-19,3%
C-QUADRAT ARTS TR Balanced	+0,1%	+1,0%	-12,0%	-7,5%	-7,3%	-8,6%
C-QUADRAT ARTS TR Global - AMI	-0,3%	+1,6%	-14,3%	-8,9%	-7,3%	-10,9%
Elite Alfred Berg Europe Focus Fund	-0,6%	+4,0%	-17,4%	-13,8%	-7,6%	-15,2%
Elite Alfred Berg Optimal Allocation Fund	-0,1%	+3,2%	-9,5%	-5,2%	-2,4%	-6,5%

Aukšto rizikingumo investavimo kryptys

	Nuo paskutinės kainos	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	9 mėn.	Nuo metų pradžios
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity	-1,7%	-1,2%	-15,9%	-11,3%	-3,8%	-14,5%
BNP Paribas Emerging Equity	-2,5%	+1,7%	-8,7%	-2,7%	+4,1%	-7,5%
BNP Paribas Japan Equity	+0,4%	+8,0%	-8,7%	-10,3%	-1,0%	-10,5%
BNP Paribas Russia Equity	-1,0%	+12,9%	-20,5%	-15,0%	-7,5%	-19,0%
BNP Paribas US Growth	+0,6%	+9,5%	-3,6%	+9,2%	+15,7%	+6,1%
Elite Alfred Berg Finland Focus Fund	-0,2%	+11,0%	-13,7%	-6,7%	-0,4%	-9,1%

Pagarbiai,

Compensa Life Vienna Insurance Group SE Lietuvos filialo
Verslo plėtros vadovas
Marius Dubnikovas