

Morgenrapport

Aksjer, renter og valuta

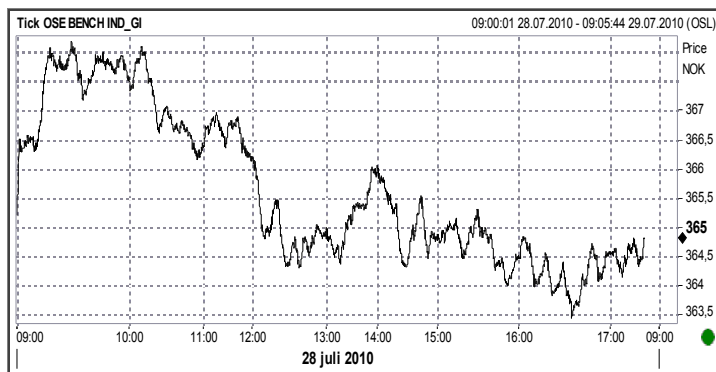
28.juli 2010

Aksjemarkedet

Det amerikanske aksjemarkedet endte i negativ territorium i går kveld. Fed presenterte i går kveld sin rapport over tilstanden i amerikansk økonomi (Beige Book). Rapporten viste at det på har vært vekst om man ser landet under ett, men veksten har vært svak, og i enkelte distrikter har det til og med vært negativ vekst. Innholdet var for så vidt ikke overraskende når man tenker på Bernankes tale til kongressen i forrige uke. Det kom også statistikk som viste at nye ordrer av varige goder sank for andre måned på rad i juni. Dette er nyheter egnet for å så tvil rundt den videre utviklingen i amerikansk økonomi. Dette med mer førte til at Dow Jones-indeksen gikk ned 0,4%, S&P 500-indeksen avsluttet dagen ned 0,7%, mens Nasdaq-indeksen falt med 1%.

Etter et børsrally i går, har Nikkei-indeksen stengt ned med 0,6% nå i morgentimene.

Det er ventet en svakt positiv åpning i det europeiske aksjemarkedet i dag. Her hjemme har Statoil allerede lagt frem sitt kvartalsresultat, som ser ut til å skuffe markedet på en del punkter.



Aksjemarkedet internasjonalt

Børs og indeks	Poeng	5 dg	Hittil i år	12 mnd
S&P500, New York	1106,1	2,8 %	-0,1 %	13,4 %
Nasdaq, New York	1872,6	2,6 %	1,5 %	18,1 %
FTSE, London	5365,7	4,4 %	-0,9 %	17,0 %
DAX, Frankfurt	6178,9	4,0 %	4,2 %	18,2 %
CAC 40, Paris	3670,4	5,7 %	-6,9 %	8,7 %
Nikkei 225, Tokyo	9698,4	5,1 %	-7,5 %	-3,3 %
OMX 30, Stockholm	1050,8	3,1 %	11,3 %	24,0 %

Rente- og valutamarkedet

Med svak statistikk for ordrer av varige goder, samt negativ lesning i Feds Beige Book lå forholdene til rette for at markedet skulle flytte penger fra aksjemarkedet og over til tryggere investeringer. Dette førte til at vi i går kveld kunne se en kursoppgang i amerikanske statsobligasjoner. Dette ble også gjenspeilet gjennom at myndighetene opplevde sterk etterspørsel i en emisjon som ble gjennomført i et 5-årspapir.

Kronen har styrket seg noe siden stengetid på Oslo Børs i går kveld, og handles nå til 6,14 og 7,99 mot henholdsvis dollar og euro. Oljeprisen er også noe opp i samme periode, og er dermed en medvirkende årsak til styrkelsen.

I dag kommer tall for det tyske arbeidsmarkedet kl. 10. Tall fra det amerikanske arbeidsmarkedet kommer kl. 14.30.

Oslo Børs indekser	Poeng	5 dg	Hittil i år	12 mnd
Hovedindeks	364,8	6,0 %	-1,7 %	21,8 %
Energi	508,4	4,9 %	-4,4 %	10,0 %
Materialer	341,7	3,4 %	-16,5 %	13,4 %
Industri	186,3	4,2 %	-11,4 %	-2,6 %
Konsum, dagligvarer	246,8	11,0 %	8,9 %	69,3 %
Konsum, kapitalvarer	463,8	7,4 %	15,0 %	30,2 %
Helsevern	183,1	5,2 %	-13,6 %	-0,8 %
Finans	611,4	5,9 %	13,0 %	36,2 %
Informasjonsteknologi	191,5	4,5 %	4,8 %	35,3 %
OBX	334,0	6,1 %	-1,3 %	23,3 %

Renter / olje / valuta

Nibor rente 1 mnd	2,50	USD / NOK	6,13
Nibor rente 3 mnd	2,64	EUR / NOK	7,99
Nibor rente 6 mnd	2,95	SEK / NOK	0,84
Nibor rente 1 år	3,21	DKK / NOK	1,07
10 års rente Norge	3,33	GBP/NOK	9,57
10 års rente Tyskland	2,74	CHF/NOK	5,82
10 års rente USA	3,00	EUR / USD	1,30
Olje spot, USD fat	76,20	USD / JPY	87,31

Verdipapirfond

BlackRock, Carnegie, Danske Invest, East Capital og Fidelity

Andelsverdier og avkastning i norske kroner

Fidelity Aksjefond				
Fondets navn	dato	NAV-kurs	siste dag	hittil i år
Global Sector	28/7	76,9	-0,8%	1,9%
America	28/7	26,6	-0,2%	2,6%
Euro Blue Chip	28/7	110,1	-0,4%	-3,9%
European Aggressive	28/7	90,8	-0,6%	2,2%
European Growth	28/7	74,3	-0,7%	0,6%
Japan	28/7	8,0	0,9%	4,3%
South East Asia	28/7	35,8	0,2%	6,0%
India Focus	28/7	185,8	-0,4%	15,4%
EMEA	28/7	98,6	-0,9%	10,8%
Industrials	28/7	256,8	-0,6%	3,6%
Technology	28/7	48,0	-0,7%	2,2%
Global Property	28/7	55,9	0,1%	9,9%
Global Financial Services	28/7	138,9	-0,5%	4,4%

Carnegie Aksjefond				
Fondets navn	dato	NAV-kurs	siste dag	hittil i år
Aksje Norge	27/7	6199,9	-0,3%	-1,5%
World Wide	27/7	5114,3	-0,1%	2,8%
Carnegie Medical	27/7	1573,9	0,8%	-1,9%

Blackrock Aksjefond				
Fondets navn	dato	NAV-kurs	siste dag	hittil i år
Latin America	28/7	526,2	-0,5%	4,8%
US Basic Value	28/7	259,9	-0,3%	3,3%
New Energy Fund	28/7	47,1	-0,6%	-9,3%
World Mining Fund	28/7	393,0	-0,8%	0,9%

Relevante aksjeindekser			
Indeksenes navn	siste	5 dg	hittil i år
Dow Jones Industrial (USA)	10497,9	3,0 %	1,1 %
DJ Euro STOXX 50 (Eurosonen)	2766,1	5,4 %	-6,6 %
Topix, Japan	862,1	4,4 %	-4,6 %
RTS Russland	1475,8	6,7 %	2,5 %
Hang Seng, Hong-Kong	21067,5	3,0 %	-3,6 %
Hovedindeks, Norge	364,8	6,0 %	-1,7 %
Fondsindeks, Norge	354,8	6,6 %	-1,9 %
Small caps, Norge	543,5	3,1 %	-4,3 %

Danske Invest / Danske Capital Aksjefond				
Fondets navn	dato	NAV-kurs	siste dag	hittil i år
Norge I	27/7	4214,5	-0,1%	-2,2%
Norge II	27/7	4813,6	-0,1%	-1,7%
Norge Aksje Institusjon	27/7	2615,1	-0,2%	-3,3%
Norge Vekst	27/7	8386,8	0,2%	-3,1%
SRI Global Fund (etisk forvaltning)	28/7	59,6	-0,3%	3,0%
Europe Focus	28/7	84,7	-0,6%	2,2%
Europe Small Cap	28/7	226,7	-0,1%	11,4%
Eastern Europe Convergence	28/7	370,7	0,6%	5,8%
Global Emerging Markets	28/7	388,9	0,5%	14,9%
Global Emerging Markets Small C	28/7	171,6	0,7%	29,2%
Nordic	28/7	381,4	-0,4%	9,6%
Financials & Investment (Øst-Eur.)	28/7	58,8	-0,4%	-2,4%
Greater China	28/7	307,4	1,4%	4,3%
Trans-Balkan	28/7	45,9	0,9%	-1,5%
Europe High Dividend	28/7	136,0	-0,3%	-3,4%
Global Stockpicking	28/7	94,4	-0,5%	1,8%

East Capital Aksjefond				
Fondets navn	dato	NAV-kurs	siste dag	hittil i år
Russland	28/7	1091,0	-1,3%	13,6%
Øst-Europa	28/7	33,3	-1,1%	12,5%
Tyrkia	28/7	8,7	-1,0%	22,4%

Fond i fond, aksjer og renter				
Fondets navn	dato	NAV-kurs	siste dag	hittil i år
Danske Invest Horisont Aksje	27/7	1553,6	-0,1%	-0,8%
Danske Invest Horisont Rente	27/7	1050,0	0,0%	2,1%

Rente- og obligasjonsfond				
Fondets navn	dato	NAV-kurs	siste dag	hittil i år
Danske Invest Norsk Likviditet I	27/7	1095,7	0,0%	1,2%
Danske Invest Norsk Likv. Inst.	27/7	1014,5	0,0%	1,3%
Danske Invest Norsk Obligasjon	27/7	1042,3	-0,1%	2,8%
Danske Invest Norsk Oblig. Inst.	27/7	1078,5	-0,1%	2,6%
Danske Invest Danish Mortg. NOK	28/7	131,1	0,1%	6,1%
Danske Invest Global Corp. Bonds	28/7	215,7	0,1%	0,3%
BlackRock Global Govern. Bond	28/7	172,6	-0,3%	0,0%

Anbefalinger i dag, generell informasjon *			Avkastning i norske kroner pr. 28/7 2010			
Navn	Aktivklasse		1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 for
DI Norsk Likv I	Renter, korte Norge	Svært lav risiko og norske pengemarkedsrenter er relativt høye	0,4 %	0,4 %	1,0 %	5,8 %
DI Norsk Oblig	Renter, lange Norge	God løpende avkastning og lav risiko	0,6 %	1,2 %	2,1 %	6,5 %
DI Hor. Rente	Renter, fond-i-fond	Bred renteesponering, norsk og utenlandsk	0,5 %	0,5 %	1,7 %	
DI Norge I	Aksjer, Norge	Oslo Børs bør ligge som basis i en portefølje, norske "blue-chips"	4,0 %	-8,6 %	2,1 %	74,0 %
DI Norge II	Aksjer, Norge	Oslo Børs bør ligge som basis i en portefølje, norske "blue-chips"	4,1 %	-8,4 %	2,5 %	75,0 %
FI Global Sector A	Aksjer, Globalt	"Top-picks" i ulike sektorer og bransjer på global basis	-1,8 %	-3,2 %	6,6 %	21,8 %
DI Horisont Aksje	Aksjer, fond-i-fond	Aktivt forvaltet fond-i-fond med global dekning	2,0 %	-6,0 %	3,4 %	48,0 %
FI America Fund	Aksjer, USA	New York-børsen er bjelkesauen i det globale aksjemarkedet	-1,9 %	-5,9 %	5,9 %	16,6 %
DI Glob. StockPicking	Aksjer, Globalt	Global aksjeplukking	-0,4 %	-2,5 %	3,6 %	15,0 %
DI Norge Vekst	Aksjer, norsk vekst	Mindre norske selskaper, med stort potensial	0,0 %	-7,8 %	1,1 %	80,8 %
DI GEM Small Cap	Aksjer, emerging m.	Regioner i sterk vekst, står på egne ben	2,6 %	12,9 %	31,5 %	56,6 %

* Ovenstående fond inngår p.t. i én eller flere av Fokus Banks anbefalte fondsporteføljer. Dette er kun generell informasjon. Ta kontakt med rådgiver for konkret anbefaling.

Enkeltaksjer Oslo Børs (OBX)

Selskap	siste NOK	siste 5 dg	hittil i år
OSLO OBX INDEX	333,99	6,1 %	-1,3 %
ACERGY SA/d	98,70	6,4 %	5,2 %
AKER SOLUTIONS/d	80,95	10,5 %	7,8 %
DNBNOR/d	75,50	5,5 %	20,3 %
DNO/d	8,36	2,5 %	66,6 %
FRED OLSEN ENE/d	182,00	5,8 %	-16,7 %
FRONTLINE LTD/d	198,10	8,0 %	26,5 %
GOLDEN OCEAN/d	9,16	15,0 %	-12,5 %
MARINE HARVEST/d	4,85	13,3 %	15,7 %
NORSK HYDRO/d	33,71	5,3 %	-23,7 %
NORWEGIAN PROP/d	9,67	5,5 %	-30,1 %
ORKLA A/d	51,20	7,3 %	-10,0 %
PETROL GEO-SER/d	55,80	6,9 %	-13,8 %
PROSAFE/d	28,33	2,5 %	-22,6 %
RENEWABLE ENER/d	18,19	-1,5 %	-50,1 %
ROYAL CARIBBEA/d	175,60	18,4 %	19,4 %
SCHIBSTED/d	136,00	8,8 %	4,5 %
SEADRILL/d	141,20	7,3 %	-5,3 %
SEVAN MARINE/d	6,03	9,5 %	-41,2 %
SONGA OFFSORE/d	19,28	13,2 %	-36,3 %
STATOIL/d	131,40	4,2 %	-9,1 %
STOREBRAND/d	36,36	13,0 %	-8,4 %
SUBSEA 7/d	104,30	9,4 %	3,9 %
TELENOR/d	93,80	6,8 %	16,6 %
TGS NOPEC GEO/d	80,45	8,5 %	-23,7 %
YARA INTERNAT/d	215,80	1,6 %	-17,7 %

Enkeltaksjer Europa (lokal valuta)

Selskap	siste	siste 5 dg	hittil i år
DAIMLER AG N/d	41,47	-0,2 %	11,0 %
VOLKSWAGEN AG/d	72,61	2,7 %	-4,5 %
ROYAL DTCH SHL/d	1 787,00	2,5 %	-3,2 %
DANSKE BANK/d	136,40	9,3 %	13,3 %
DEUTSCHE BANK /d	53,25	11,2 %	6,5 %
HSBC HOLDINGS/d	663,30	6,1 %	-6,0 %
PHILIPS KON/d	23,74	3,3 %	17,3 %
THYSSEN KRUPP/d	23,35	6,5 %	-11,3 %
SIEMENS N/d	76,15	5,8 %	19,7 %
NESTLE SA/d	52,55	0,1 %	5,2 %
HEINEKEN/d	35,68	2,5 %	9,9 %
UNILEVER/d	1 865,00	-0,5 %	-6,2 %
ALLIANZ SE/d	89,04	6,0 %	2,7 %
MARKS & SP./d	352,40	3,1 %	-13,0 %
GLAXOSMITHKLIN/d	1 134,50	-1,6 %	-12,5 %
ROCHE HOLDING /d	137,60	-4,8 %	-22,5 %
L OREAL/d	83,34	1,5 %	6,1 %

Enkeltaksjer Stockholm OMX (utvalg)

Selskap	siste SEK	siste 5 dg	hittil i år
OMXS30 INDEX	1 050,84	3,1 %	11,3 %
ABB/d	146,60	7,7 %	7,8 %
ALFA LAVAL/d	112,70	5,2 %	15,9 %
ASSA ABLOY B/d	161,20	4,4 %	20,1 %
ATLAS COPCO B/d	109,90	5,8 %	18,9 %
ASTRA ZENECA/d	364,90	0,4 %	8,1 %
ELECTROLUX B/d	161,00	3,9 %	-2,0 %
ERICSSON B/d	77,70	-5,6 %	22,2 %
H & M B/d	228,30	2,7 %	15,2 %
INVESTOR B/d	137,20	4,9 %	3,8 %
NORDEA BANK/d	72,60	3,8 %	-0,2 %
NOKIA/d	67,90	3,1 %	-26,2 %
SANDVIK/d	94,15	0,5 %	10,2 %
SCA B/d	106,00	11,7 %	11,5 %
SCANIA B/d	134,70	8,2 %	46,5 %
SEB A/d	49,98	9,2 %	11,9 %
SECURITAS B/d	72,70	4,5 %	5,6 %
SHB A/d	205,00	7,5 %	2,3 %
SKANSKA B/d	122,90	4,8 %	1,9 %
SKF B/d	139,40	2,4 %	13,4 %
SSAB A/d	105,20	-5,0 %	-12,3 %
SWEDBANK/d	81,10	6,2 %	15,3 %
SWEDISH MATCH/d	168,70	-2,7 %	8,0 %
TELE2 B/d	127,60	4,7 %	15,8 %
TELIASONERA/d	53,50	2,7 %	3,2 %
VOLVO B/d	90,70	5,0 %	49,2 %

Enkeltaksjer USA (usd) og Japan (jpy)

Selskap	siste	siste 5 dg	hittil i år
ALCOA INC/d	11,21	3,3 %	-30,5 %
AMER INTL GROU/d	39,15	7,8 %	30,6 %
FORD MOTOR CO/d	13,03	10,9 %	30,3 %
MICROSOFT CP/d	26,16	2,7 %	-14,2 %
GENERAL ELEC C/d	16,18	8,3 %	6,9 %
CITIGROUP/d	4,16	4,3 %	25,7 %
GOOGLE/d	492,63	2,3 %	-20,5 %
INTL BUS MACHI/d	128,63	1,6 %	-1,7 %
INTEL CORP/d	21,58	-0,3 %	5,8 %
PHILIP MORRIS/d	51,34	1,4 %	6,5 %
EXXON MOBIL/d	60,81	3,2 %	-10,8 %
PFIZER INC/d	15,27	5,0 %	-16,1 %
NOMURA HOLDING/d	492	8,1 %	-27,8 %
TOYOTA MOTOR C/d	3 080	1,7 %	-20,6 %
MITSUBISHI HVY/d	321	4,9 %	-1,5 %
CANON INC/d	3 715	10,7 %	-5,0 %
SONY CORP/d	2 608	11,1 %	-2,3 %