



Portefølje pr 16.02 Atlas Norge

Fredag ender Oslo børs i rødt nok en dag denne uken, og nå er nesten markedet i null for året. Oljeprisen har holdt seg stabil denne uken til tross for nok en uke med økende oljelagre i USA. Mandag kom OPEC med en bekreftelse på de tidligere planlagte produksjonskuttene, og de oppjusterte også sine anslag for etterspørselen etter olje.

Slik det ser ut for øyeblikket, ligger inntjeningsveksten i USA ut til bli 5% med omtrent 75% av selskapene på S&P 500 ferdig rapportert, ledet an av Forsyning og Finans sektorene. Rapporteringssesongen går mot sin slutt for denne gang, men neste uke rapporterer blant annet Tesla og Walmart. Her i Norge får vi tall fra blant andre Lerøy, Austevoll, AKVA og Tomra.

Onsdag valgte Riksbanken som ventet å holde renten uendret på -0,50%. Denne uken ble det også offentliggjort notater fra ESBs rentemøte for januar, hvor det heller ikke var store overraskelser angående deres syn på økonomien i Eurosonen. Yellen hadde spørretime foran Kongressen denne uken, hvor hun påpekte viktigheten av å ikke gjøre endringer for sent, og at FED ikke vil ha en «se og vent» holdning fremover. Dette gjorde at markedet raskt økte forventningene mot en rentehevelse i mars, og sannsynligheten for dette økte fra 26% til 42%.

I løpet av uken har Hellas fått mer og mer oppmerksomhet, og det vil være spennende å følge utviklingen rundt situasjonen i landet. Videre kommer det flash PMI data fra Eurosonen og USA, og det blir offentliggjort notater fra FOMC sitt rentemøte i januar.

Utvalgte makrotall: SVERIGE:AKU-LEDIGHET PÅ +7,3% I JAN (VENTET +7,3), SVERIGE:KPIF +1,6% Å/Å I JAN (VENTET +1,7). ØMU:FORELØPIG BNP +0,4% KV/KV I 4.KV (VENTET +0,5%), ØMU:INDUSTRIPRODUKSJON -1,6% I DES M/M (VENTET -1,5%), UK:KPI -0,5% M/M I JAN (VENTET -0,5%), UK:DETALJHANDELEN EKS. DRIVSTOFF -0,2% I JAN M/M (VENTET +0,7%), UK:ANTALL LEDIGHETSSØKNADER -42,4' I JANUAR (VENTET +0,5').

USA:PHILADELPHIA FED-INDEKS 43,3 I FEB (VENTET 18,0), USA:PPI +0,6% M/M I JAN (VENTET +0,3%), USA:DETALJHANDEL +0,4% PÅ MÅNEDSBASIS I JAN (VENTET +0,1%). JAPAN:FORELØPIG BNP +0,2% KV/KV I 4.KV (VENTET +0,3), KINA:KPI +2,5% I JAN PÅ ÅRSBASIS (VENTET 2,4%), KINA:PPI +6,9% I JAN PÅ ÅRSBASIS (VENTET +6,5).

Sektorer	Atlas Norge	OSEFX	Diff
Energi	20,40 %	20,56 %	-0,16 %
Material	8,89 %	9,07 %	-0,18 %
Industri	9,04 %	9,15 %	-0,11 %
Forbruk	7,46 %	7,38 %	0,08 %
Konsum	17,21 %	17,07 %	0,14 %
Helse	0,74 %	0,76 %	-0,02 %
Finans	19,68 %	19,86 %	-0,18 %
IT	3,93 %	4,02 %	-0,09 %
Telekom	9,15 %	9,11 %	0,04 %
Forsyning	0,50 %	0,51 %	-0,01 %
Eiendom	2,55 %	2,51 %	0,04 %
Kontanter	0,44 %	0,00 %	0,44 %
Totalt	100 %	100 %	

Avkastning:	Atlas Norge
Uke 7	-1,28 %
MTD	-0,68 %
YTD	0,62 %
OSEFX YTD	0,73 %
2016	10,83 %
2015	5,85 %
2014	4,84 %
2013	23,43 %