

Onsdag ble regjeringen i Storbritannia og EU enig om et utkast til brexit avtale. Utkastet ble godkjent av kabinettet (ministerne) senere på kvelden. Deretter resignerte ni personer i regjeringen, bl.a. brexit minister Dominic Raab. Resignasjonene kommer på bakgrunn av en dårlig brexit avtale som de ikke er i stand til å forsvare. Torsdag la Theresa May frem utkastet for parlamentet. Der møtte hun mye motgang og brexit motstandere mener at avtalen holder Storbritannia under EU sine regler, uten at de kan si noe imot. Mange er så misfornøyde at det er snakk om et mistillitsforslag. For at brexit forslaget skal godkjennes må utkastet bli godkjent av det britiske parlamentet og EU. Pundet har vært svært volatil mot dollaren de siste dagene og er i skrivende stund ned 1,5% for uken.

Italia har som forventet bestemt å beholde statsbudsjettsutkastet til tross for at det ikke er godkjent av EU. Dette er starten på en lang prosess som kan ende opp i store bøter for Italia. Bøtene vil i første omgang være på 0,2% av BNP før de evt. stiger til 0,7% hvis Italia står på sitt. Dette er ikke hensiktsmessig for noen parter, så Italia kan bli gitt opp til seks ekstra mnd for å møte EU sine krav. I mellomtiden vil det bli utført flere samtaler.

Den amerikanske finansministeren, Steve Mnuchin, og den kinesiske visestatsministeren, Liu He, har i den senere tid opprettholdt kontakt over telefon. Liu har også planlagt å møte Mnuchin i USA før møte mellom Trump og den kinesiske presidenten under G20 møte sent i November. Det har også vært andre tariff nyhet denne uken. Det hvite hus har bestemt å utsette biltariffer mens de lager en rapport på implikasjonene importerte kjøretøy har på nasjonal sikkerhet. Bilprodusenter og andre bilrelaterte aksjer reagerte positivt på nyheten, allikevel er de største europeiske bil produsentene ned på børs denne uken.

Før 3.kv rapporteringen begynte var det ventet en inntjeningsvekst år/år på 19,1% på S&P 500. Nå har 90% rapport og inntjening har økt med 25,2%. Dette er den høyeste veksten målt siden 3.kv 2010. 78% har rapportert bedre inntjening enn ventet og 61% har lagt frem bedre salgs tall enn ventet.

Oljeprisen startet uken på \$70.79 og står nå i Ca. \$67,75 Fallet kommer av nedjustert etterspørsel i 2019, høyere oljelager enn ventet i USA og økt produksjon av amerikansk, saudiarabisk og iransk olje. Dette til tross for at Opec skal redusere oljeproduksjonen i desember. Norske kronen har svekket seg mot samtlige større valutaer (bortsett fra pundet) på grunn av oljepris fallet.

Utvalgte nøkkeltall: USA: DETALJHANDEL M/M +0,8% M/M I OKT 18 (VENTET +0,5%), USA: KPI M/M +0,3% I OKTOBER (VENTET +0,3%), EMU: HANDELSBALANSE EUR +13,1 MRD I SEP, SVERIGE: AKU-LEDIGHET PÅ 5,5% I OKT (VENTET 6,1%), EMU: FORELØPIG BNP ÅR/ÅR 1,7% I 3.KV 2018 (VENTET 1,7%), TYSKLAND: FORELØPIG BNP ÅR/ÅR 1,1% I 3.KV (VENTET 1,3%), STORBRIANNIA: ARBEIDSLEDIGHETS RATE 4,1% I SEPTEMBER (VENTET 4%)

Handler: Ingen handler denne uken

Portefølje per 15. November 2018

<i>Obligasjonsposisjoner</i>	
Odfjell ASA	5,7 %
Ocean Yield	5,1 %
Color Group	4,7 %
Klavensess Ship Holding	4,6 %
Stolt-Nielsen	4,5 %
Ship Finance	4,5 %
Scatec Solar	3,5 %
Teekay LNG Partners	3,4 %
Aker ASA	3,4 %
Storebrand	3,4 %
Bank Norwegian	3,4 %
Sparebank1 BV	3,4 %
Totens Sparebank	3,3 %
Sparebanken Møre	3,3 %
Pareto Bank	3,3 %
Sparebank1 SMN	3,3 %
Gaslog	2,4 %
Skudenes & Aakra Sparebank	2,3 %
Kistefos	2,3 %
Raufoss Industripark	2,3 %
Protector Forsikring	2,3 %
BW Offshore	2,2 %
DOF Subsea	2,2 %
Nortura	2,2 %
Bonheur	2,2 %
Eika Boligkreditt	2,2 %
Wallenius Wilhelmsen	2,2 %
Sparebanken Vest	1,8 %
Drangedal Sparebank	1,7 %
Haugesund Sparebank	1,7 %
Sparebank1 SR-Bank	1,3 %
Melhus Sparebank	1,1 %
Höegh LNG	1,1 %
Landkreditt Bank	1,1 %
Sparebank1 Sunnmøre	0,9 %
Rørosbanken	0,6 %
Obligasjoner totalt	99,0 %
Konter	1,0 %
Total portefølje	100,0 %

Avkastning:	
Uke 46	0,11 %
Hittil i mnd	0,20 %
Hittil i år	2,70 %