

Det har vært en uke med få store selskaps spesifikke begivenheter. Rapporteringen av 4. kvartalstallene nærmer seg slutten og markedet er preget av dette og noe profittsikring etter en god start på det nye året.

SSB la torsdag frem sine økonomiske prognoser frem mot 2022. Der skriver SSB at de ser positivt på Norsk økonomi, mens de ser flere mulige skjær i sjøen fremover. Mens store økonomier i Europa bremser og Eurosonens første renteheving er utsatt, ventes det at høyere aktivitet i oljenæringen skal bidra til å løfte norsk økonomi i 2019.

Norges Bank hevet styringsrenten fra 0,5 til 0,75 i september 2018, - SSB signaliserer at de forventer at Norges Bank vil sette opp renten ved neste rentemøte den 21.03

Den Europeiske sentralbanken (ECB) la torsdag frem prognoser for den økonomiske veksten i eurosonen der de kutter veksten fra 1,7% til 1,1% for 2019, videre kuttet de anslaget for inflasjonen fra 1,6% til 1,2%. ECB annonserte også et program for å stimulere bankutlån i eurosonen. Fremtidige rentehevinger er utsatt. Dagens rentenivå vil bestå frem mot slutten av 2019, tidligere var det ventet en renteheving i løpet av høsten. En ny serie langsiktige refinansieringsoperasjoner (TLTRO-III) vil bli lansert, dette vil starte i september 2019 og slutter i mars 2021. TLTRO er billige lån som ECB gir til banker i euroområdet. Som et resultat er bankene i stand til å gi bedre betingelser til kunder, som igjen stimulerer realøkonomien. TLTRO III er den tredje injeksjonen av slike stimulanser fra ECB. Denne mekanismen ble introdusert for første gang i 2014 og på nytt i mars 2016. Sentralbankens beslutning kommer i en tid da det er økende bekymringer for vekst i eurosonen. ECBs president Mario Draghi trakk også frem en rekke eksterne risikoer som bakgrunn for de nye tiltakene; Vedvarende usikkerhet knyttet til geopolitiske faktorer, trusselen om proteksjonisme og sårbarhet i emerging markets er faktorer som spiller inn på den økonomiske utviklingen.

Brexit er fortsatt på dagsordenen, agendaen fremover er som følger:

12.03.2019: Avstemming over Theresa Mays siste forslag

13.03.2019: Dersom avstemmingen den 12.03 feiler, vil Underhuset vil stemme over en «No-Deal Exit» fra EU.

14.03.2019: Dersom avstemmingen feiler den 13.03 vil Underhuset stemme over en begrenset forlengelse av tidsfristen (29.03)

Utvalgte nøkkeltall: EMU: ENDELIG BNP KV/KV +0,2% 4.KV (VENTET +0,2%), EMU: ENDELIG BNP ÅR/ÅR +1,1% 4.KV (VENTET +1,2%), EMU: DETALJHANDEL ÅR/ÅR +2,2% I JAN (VENTET +1,9%) USA: HANDELSBALANSE -59,8 MRD USD I DES (VENTET -57,9), USA: SALG AV NYE BOLIGER M/M +3,7% I DES (VENTET -8,7%), USA: ISM TJENESTE-PMI 59,7 I FEB (VENTET 57,3), USA: ENDELIG PMI-SAMMENSTILT 55,5 I FEB

Portefølje per 7. Mars 2019

<i>Sektoreksponering</i>	
Energi	9,9 %
Material	6,8 %
Industri	25,2 %
Forbruk	12,9 %
Konsum	0,7 %
Helse	9,0 %
Finans	27,5 %
IT	5,4 %
Telekom	0,0 %
Forsyning	0,0 %
Eiendom	0,0 %
Kontanter	2,4 %
Total portefølje	100,0 %

Topp 30 aksjeposisjoner

Novo Nordisk	7,7 %
Nordea	5,8 %
Volvo	5,7 %
SKF	4,5 %
SAS	4,3 %
Equinor	4,1 %
Norsk Hydro	4,0 %
Stolt-Nielsen	3,8 %
Europris	3,5 %
Odjell	3,1 %
Intrum Justitia	3,1 %
Kongsberg Automotive	3,1 %
Nokia	2,9 %
Bank Norwegian	2,8 %
Axactor	2,5 %
Evry	2,2 %
B2Holding	2,2 %
Storebrand	2,1 %
Flex LNG	2,1 %
Hennes & Mauritz	2,0 %
Swedbank	2,0 %
Yara	1,9 %
JM	1,8 %
Danske Bank	1,8 %
Svenska Handelsbanken	1,7 %
Sampo	1,5 %
BW LPG	1,4 %
A.P. Møller Mærsk	1,2 %
Azrazeneca	1,2 %
SEB	1,1 %
<i>Resterende posisjoner</i>	<i>10,6 %</i>
Aksjer totalt	97,6 %
Kontanter	2,4 %
Total portefølje	100,0 %

Avkastning:	
Uke 10	-2,28 %
Hittil i mnd	-2,48 %
Hittil i år	5,33 %
VINX YTD	7,67 %
2018	-6,19 %