

Седмичен Бюлетин

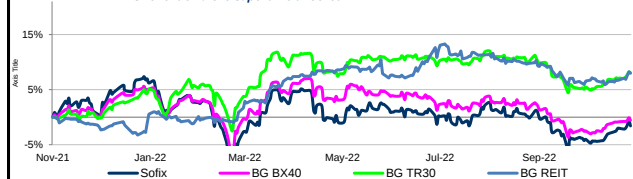
04.11.2022-11.11.2022

Представяне на основните борсови индекси

Индекс	Стойност на индекса		Изменение	%
	04.11.2022	11.11.2022		
SOFIX	593.87	596.43	2.56	0.43%
BG BX40	136.99	137.35	0.36	0.26%
BG TR30	712.99	719.50	6.51	0.91%
BG REIT	177.68	179.65	1.97	1.11%
DJIA	32 404.80	33 749.18	1 344.38	4.15%
S&P 500	3 770.55	3 992.93	222.38	5.90%
NIKKEI 225	27 199.74	28 263.57	1 063.83	3.91%
Hang Seng	16 161.14	17 325.66	1 164.52	7.21%
FTSE 100	7 334.84	7 318.04	-16.80	-0.23%
DAX	13 459.85	14 224.86	765.01	5.68%

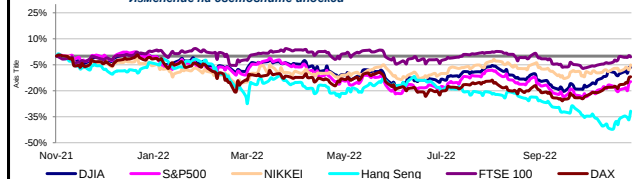
Изменение на българските индекси

Една година назад



Изменение на световните индекси

Една година назад



ВАЖНО! Тази информация съдържа маркетингов материал и не представлява инвестиционна консултация, съвет, инвестиционно проучване или препоръка за инвестиране и не следва да се тълкува като такава. Информацията е валидна към датата на публикуването ѝ и може да се промени в бъдеще. Стойността на дяловете на колективните инвестиционни схеми се променя във времето и може да бъде по-висока или по-ниска от стойността в момента на инвестиране. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на инвестираните средства. Затова е препоръчително инвеститорите да се запознаят със спецификата на финансовите инструменти, в които желаят да инвестират и да преценят до колко те са подходящи за изпълнение на техните инвестиционни цели и склонност към риск, преди вземане на инвестиционно решение. Инвестициите в колективни инвестиционни схеми, предлагани от ОББ, са гарантирани от Фонда за компенсиране на инвеститорите, в размер на 90% от стойността на всички съхранявани от ОББ финансови инструменти, но не повече от 40 000 лв. Моля, запознайте се с Документа с ключова информация за инвеститора и Проспекта, преди да инвестирате. При поискване, можете да получите хартиено копие на тези документи безплатно във всички клонове на ОББ, в рамките на обичайното им работно време с клиенти. Пълна и най-актуална информация относно предлаганите от ОББ фондове, може да намерите на www.ubb.bg в секция „Спестявания и инвестиции“, на интернет страницата на „Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. – КЛОН КЧТ – www.ubbam.bg, както и в клоновете на ОББ, където може да получите и персонализиран инвестиционен съвет. Резюме на вашите права като инвеститор, е достъпно на следните хипервръзки, на български език: 11074.pdf (ubbam.bg) и на английски език: 11365.pdf (ubbam.bg).

Седмичен коментар

Изминалата седмица донесе най-сетне новини за забавянето на инфлацията и това подежда стимулиращо за акциите. Основните борсови индекси в САЩ отбелязаха силни печалби след спадането от предходната седмица, главно благодарение на еднодневното рали в четвъртък, което беше най-голямото от две години и половина насам. Тогава бяха публикувани данните основният индекс на потребителските цени (ИПЦ), които показаха, че годишният темп на инфлация е 7,7 % през октомври, което е под очакванията за ръст от 7,9 % и представлява спад от 8,2% през септември. Това е победа, която показва, че мерките на Федералния Резерв на САЩ (Фед) започват да работят – въпреки че инфлацията остава близо до най-високите си нива за последните 40 години, последното повишение на ИПЦ от 0,4% през октомври е най-бавното месечно увеличение от началото на годината досега. Положителните новини за инфлацията сочат, че Фед може да охлади политиката си на агресивно повишаване на лихвените проценти и да забави темпото. Така американските акции отбелязаха най-силната си седмица от юни насам – широкият индекс S&P500 нарасна с 6%, индустриалният Dow Jones добави над 4%, а Nasdaq се изстреля нагоре с над 8%, тъй като инвеститорите се отърсиха от спада на криптовалутите, за да се съдоят с прекалено продадените технологични акции. Акциите на растежа – по-специално технологичните и свързаните с Интернет акции – бяха едни от най-облагодетелстваните, тъй като по-ниските лихви обикновено означават по-голяма очакваната стойност на бъдещите печалби.

Новите данни за инфлацията подхраниха спекулациите, че Фед може да започне да намалява размера на увеличението на лихвените проценти още от декември, което доведе до рязко покачване на цените на облигациите и намаляване на доходността им. Доходността на 10-годишните щатски държавни облигации спадна 3,82%, след като завърши миналата седмица на ниво от 4,16%. (В петък паразите на облигации в САЩ бяха затворени заради Деня на ветераните).

Акциите в Европа също поскълпнаха заради забавянето на инфлацията в САЩ. По-добрите от очакваното резултати през този сезон на печалбите също изглежда повишиха нагласите на инвеститорите, въпреки че икономическата обстановка остава трудна. В местна валута паневропейският индекс STOXX600 приключи седмицата с ръст от 3,7%. Редица национални индекси също отбелязаха силна седмица (напр. германският DAX и италианският индекс FTSE MIB се повишиха с над 5%), докато британският индекс FTSE100 отстъпи територия, след като слабите данни за икономическия растеж изтриха ръста на акциите.

Аналогично, доходността на европейските държавни облигации се понижи от скоростните си върхове (цените им се повишиха), тъй като по-слабите от очакваното данни за ИПЦ в САЩ подхраниха глобалното рали на облигационните пазари.

У нас родните акции отбелязаха скромно, но уверено повишение през изминалата седмица. Всички български индекси завършиха на зелена територия, като SOFIX добави малко под половин процент към стойността си, а най-добре се представи индексът за недвижими имоти, BG REIT, с ръст от над 1%. Сред местните компании най-много изпъкна търговският холдинг Зърнени Храни България АД, чиято цена се покачи с близо 12% за седмицата, а най-лошо – индустриалният производител Хидравлични елементи и системи АД, чиято цена на акцията спадна с 9,5%.

Иван Димитров - Главен икономист и портфолио мениджър

Представяне на фондовете на Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ - клон (България)

Фонд	НСА на един дял		Изменение		Стандартно отклонение
	04.11.2022	11.11.2022	стойност	%	
ОББ Платинум България	13.3203	13.3937	0.0734	0.55%	6.27%
ОББ ЕкспертИяз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)	9.3051	9.3020	-0.0031	-0.03%	-
ОББ ЕкспертИяз Дефанзивен Толерантен (ЕВРО)	9.1129	9.1069	-0.0060	-0.07%	-
ОББ ЕкспертИяз Динамичен Балансиран (ЕВРО)	9.2741	9.2541	-0.0200	-0.22%	-
ОББ ЕкспертИяз Динамичен Толерантен (ЕВРО)	9.2154	9.1919	-0.0235	-0.26%	-
ОББ ЕкспертИяз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО)	9.3005	9.2628	-0.0377	-0.41%	-
ОББ ЕкспертИяз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА)	9.2634	9.2597	-0.0037	-0.04%	-
ОББ ЕкспертИяз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА)	9.0928	9.0862	-0.0066	-0.07%	-
ОББ ЕкспертИяз Динамичен Балансиран (ЛЕВА)	9.3062	9.2842	-0.0220	-0.24%	-
ОББ ЕкспертИяз Динамичен Толерантен (ЛЕВА)	9.2518	9.2277	-0.0241	-0.26%	-
ОББ ЕкспертИяз Силно Динамичен Толерантен (ЛЕВА)	9.2816	9.2436	-0.0380	-0.41%	-
ОББ ЕкспертИяз Ес Ер Ай Дефанзивен Консервативен	9.7590	9.7662	0.0072	0.07%	-
ОББ ЕкспертИяз Ес Ер Ай Дефанзивен Балансиран	9.7111	9.7146	0.0035	0.04%	-
ОББ ЕкспертИяз Ес Ер Ай Дефанзивен Толерантен	9.6527	9.6551	0.0024	0.02%	-
ОББ ЕкспертИяз Ес Ер Ай Динамичен Балансиран	9.6419	9.6318	-0.0101	-0.10%	-
ОББ ЕкспертИяз Ес Ер Ай Динамичен Толерантен	9.6389	9.6262	-0.0127	-0.13%	-
ОББ ЕкспертИяз Ес Ер Ай Силно Динамичен Толерантен	9.6252	9.6013	-0.0239	-0.25%	-

Кумулативна доходност на ОББ Платинум България за 1 година



Последвайте Кей Би Си Асет Мениджмънт в дигиталния свят:
Facebook: <https://www.facebook.com/Spesti.li.page>
Instagram: <https://www.instagram.com/spesti.li/>
LinkedIn: <https://www.linkedin.com/company/ubb-asset-management/mycompany/?viewAsMember=true>