



LULEÅ CAPITAL MANAGEMENT

februari 2020

MÅNADENS SPARTIPS

Månadens spartips är att skapa en bild över dina fasta och rörliga utgifter varje månad. Exempel på fasta kostnader kan vara prenumerationstjänster som Spotify eller Netflix. De kan vara svåra att påverka men gör oftast stor skillnad för ekonomin. Kaffe och öl är exempel på rörliga kostnader som kan verka små men när de summeras blir de ofta stora utgiftsposter. Skapa en excelfil (eller liknande) med dina fasta och rörliga kostnader varje månad för att få en tydligare överblick och öka ditt sparutrymme. Ju snabbare du hittar och kan dra ner på dina onödiga kostnader desto fortare har du möjlighet att spara istället. Många bäckar små...

MÅNADENS ORD, *EBIT*

EBIT kommer från engelskan Earnings Before Interest and Taxes. *EBIT* är ett mått för företagets vinst före skatter och räntor. Måttet kan exempelvis användas när två företag från två olika länder ska jämföras.

-Viktor Haga

STORA SKILLNADER MELLAN LÄNDERNA

Coronavirus, stort tapp i Kina och ny toppnotering på den svenska börsen. Det råder stora skillnader mellan den svenska och de asiatiska aktiemarknaderna. Trots oroligheter till följd av coronavirusets spridning så ser vi nya positiva siffror för den svenska ekonomin och flera bolag redovisar oväntat bra kvartalsrapporter.

POSITIVA ÖVERRASKNINGAR VID Q4

Skogsbolaget SCA överträffade analytikernas förväntan gällande den flaggade omvärderingen av skogstillgången och aktien steg med 6 procent på rapporten. Företagets VD Ulf Larsson ser bl.a positivt på den förväntade prisutvecklingen på kraftliner, ett material som används vid tillverkning av kartong. Segmentet har hög tillväxt och gynnas av globala trender med en växande e-handel.

Swedbank steg nästan 10 procent på kvartalsrapporten efter att rörelseresultatet visade sig vara högre än analytikerna förväntade. Oklarheter kring amerikanska myndigheters behörighet att utfärda böter kopplade till penningtvättsanklagelserna tolkades positivt och bidrog till lyftet.

Kläddjätten H&M redovisade ett starkt resultat för det sista kvartalet 2019. Bruttovinstmarginalen tyngdes av kostnader för förändringsarbete med onlinehandeln, något som H&M tidigare har brottats med. Stefan Persson avgår som styrelseordförande och lämnar över till sonen och f.d VDn Karl-Johan Persson. Helena Helmersson tillsätts som ny VD för H&M. Aktien rusade på börsen efter nyheterna.

Andra bolag som redovisade ett starkt fjärde kvartal var Volvo och Sandvik. Teknikjätten Apple rapporterade ett klart bättre resultat än väntat och värderas i skrivande stund till rekordhöga 1 420 miljarder dollar, nästan tre gånger Sveriges BNP...

SSAB var en av de stora förlorarna och redovisade en förlust på -1.131 miljoner kronor, ett av deras sämsta kvartal på många år. En svagare efterfrågan och kostnader för strejker i Finland påverkade resultatet negativt.

-Christoffer Segerdahl

OMVÄRLDSKOMMENTAR

Coronaviruset

Viruset fortsätter att sprida sig, antal insjuknade i Kina fortsätter att öka. Den globala oron resulterade i ett ras på den kinesiska börsen när den under måndagen (2020-02-03) öppnade efter nyårshögtiden. Exempelvis stängde Shanghai på -7,8% och Shenzhen på -8,4%. Mindre reaktion på det övriga ledande börserna. Nästkommande dag återhämtade de sig något och handlades på plus vid stängning. Coronaviruset har nu orsakat fler dödsfall än det tidigare SARS-viruset. Stora delar av det kinesiska samhället har paralyserats, flera distrikt har meddelats hålla stängt till mars. Marknaden lär känna av den kinesiska inbromsningen men globala ekonomiska effekter kräver en större spridning än vad som hittills observerats.

En vändning i det svenska konjunkturläget

Januaris PMI-siffror steg för både industrisektorn och tjänstesektorn, 51,5 (47,7) och 52,5 (49,1). Inköpsindexet är en konjunkturmätare för den svenska ekonomin. Det är första gången båda indexen legat i tillväxtzonen (PMI > 50) sedan augusti 2019. Det är värt att notera att återhämtningen inte garanterar en fortsatt positiv trend och risken för ytterligare avmattning finns fortfarande.

-Oskar Johansson

FÖRELÄSNING OCH AKTIETÄVLING!

I samarbete med Aktiespararna så välkomnar vi i LCM Investerarprofilen och Aktiespararnas f.d. VD, **Günter Mårder** till LTU den **18 februari**, klockan **18.00-20.00** i sal **C305**. Temat för föreläsningen är ”**Skaffa din första miljon innan examen**”. Mat och dryck kommer bjudas till dem 75 första som anmäler sig. Missa inte detta!

I samband med föreläsningen så kommer **LCM:s börskamp 2020** att dra igång. Denna aktietävling är perfekt om du vill testa dina nyfunna aktiekunskaper, helt utan risk. Välj ut 3 svenska eller amerikanska aktier som du tror kommer att gå bäst under perioden **21/2-10/4**. Registrera dig via evenemangets Facebook-sida eller på plats efter Günters föreläsning. Fina priser utlovas till de **3** personerna som får högst avkastning!

Nästa nyhetsbrev släpps i mars!

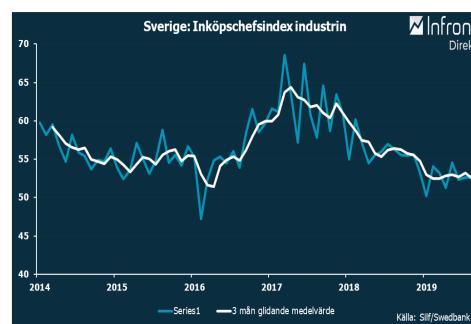
Missade du förra nyhetsbrevet? Under fliken LCM på i-sektionens hemsida så kan du läsa tidigare utgåvor.

Ansvarig utgivare:

Christoffer Segerdahl, vice ordförande/ eventansvarig LCM



Källa: SCMP.com



Kontakta oss

lcm.lulea@gmail.com

i-sektionen.se/lulea-capital-management/

