



# LULEÅ CAPITAL MANAGEMENT

oktober 2021

## LIKVIDITET

Likviditet är ett begrepp inom finansvärlden som visar hur pass enkelt en tillgång kan köpas eller säljas utan att priset påverkas märkvärdigt. Om marknadens likviditet är hög betyder det att efterfrågan på tillgången är hög. Det är även ett mått på ett företags kortsiktiga förmåga att betala.

## 5 DAGARS REGELN

Ett vanligt sätt att spendera mer pengar än tänkt är vid impulsköp. Det kan vara till exempel en ny TV, skor eller nya klädesplagg. För att motstå impulsen att köpa varan vid första ögonkastet så kan man använda sig av 5 dagars regeln. När du ser varan första gången så undviker du att köpa den direkt och väntar i 5 dagar. Om du fortfarande känner att behovet av att köpa produkten är lika stort så kommer du antagligen att glädjas av köpet och om inte så har du sparat in ett impulsköp.

- Markus Hedlund

## RAPPORTER

Rapportsäsongen är här och en rad bolag har redan lämnat sina siffror för Q3. En hel del företag har lämnat sina investerare besvikna med icke uppnådda estimat mycket till följd av den halvledarbristen och att många transporter från Kina både uteblivit och försenats rejält. Till följd av detta så har vi fått en sättning i börserna som ligger minus på de senaste 3 månaderna men fortfarande väldigt stark på hela året. I månadsnyhetsbrevet så presenterar vi den nya redaktionen på LCM och går igenom lite av det som hänt på marknaden på senaste tiden.

- William Kull

## DEKLARATIONER

Varmt välkommen tillbaka efter sommaruppehållet till den första upplagan av nyhetsbrevet för det här halvåret! Hoppas ni inte haft en alltför röd månad. På sistone har det sett mörkt ut på börserna med mycket nedgångar inom diverse branscher. Men vi ska inte stirra oss alltför blint på nedgångarna. Restriktionerna har släppts och vi börjar röra oss mot en mer normal vardag vilket är helt underbart! Men allt är inte över än, då en konsekvens av pandemin är förhöjd Inflation och potentiellt höjda räntor. Vilket är ett hett ämne eftersom inflationen överstigit de traditionella två procent som kan förväntas per år. Men enligt Riksbanken så kommer inflationstakten att återgå till det normala redan under nästkommande året och för att underlätta den ekonomiska återhämtningen efter pandemin så har Riksbanken förmedlat att de ej kommer höja reporäntan förens våren 2023. I helhet har vi ett spännande år framför oss både för börserna samt den globala ekonomin som vi kommer övervaka i detta och kommande nyhetsbrev. Vi kan även meddela redan nu att LCM kommer att hålla i några sociala evenemang så håll utkik på våra sociala kanaler efter information om dessa!

- Sixten Eriksson

## ÅRETS REDAKTION



*Årets redaktörer från vänster:*

### **Markus Hedlund**

Årskurs: 1

Hemort: Södertälje

Bästa köp: Tesla

Spar/ investeringstips: Försök att investera kontinuerligt för att uppnå en jämn avkastning.

### **Sixten Eriksson**

Årskurs: 1

Hemort: Stockholm

Bästa köp: Scibase Holding

Spar/ investeringstips: Är företaget fortfarande en fundamentalt bra investering vid nedgång så köp i dippen! Rabatter är alltid trevligt!

### **William Kull**

Årskurs: 2

Hemort: Stockholm

Bästa köp: Azelio AB

Spar/ investeringstips: Time in market beats timing the market!

### **Lucas Slott**

Årskurs: 1

Hemort: Borlänge

Bästa köp: Ctek

Spar/ investeringstips: Att investera lite är bättre än att inte investera alls, spar hellre undan de summor du har råd med och investera dem.

### **Ludvig Hällgren**

Årskurs: 1

Hemort: Stockholm

Bästa köp: SBB B

Spar/ investeringstips: Glöm inte att diversifiera med alternativa tillgångar mot börsen, exempelvis P2P lån och fastigheter m.m.

### **Pontus Sand**

Årskurs: 4

Hemort: Lindesberg

Bästa köp: Humble Group

Spar/ investeringstips: Det är aldrig försent att börja spara! Investmentbolag som exempelvis Investor, Kinnevik och Latour är en bra grund i sin portfölj.

## OMVÄRLDSKOMMENTAR

### Energikrisen

Tillväxten i Kina har avtagit till en uppgång på cirka 5 procent från föregående kvartal på åtta procent. Primära faktorer uppskattas vara fortsatta effekter från Evergrande, då många byggnationer på fastigheter slopats eller försenats. Men även nedstängningar av fabriker vilket är i korrelation med energibristen. Energiförbristen påverkar även oss här i europa, där preliminära inflationssiffror spår en ökning till 3,7 procent från tidigare månads 3,4 procent. På den positiva sidan visar SCB att arbetslösheten minskar och fortsätter röra sig i rätt riktning.

### Skuldkrisen i Kina

Oktober månad bjöd på en volatil marknad, när västvärldens marknader reagerade mot den pågående skuldkrisen av det börsnoterade Evergrande (OTCPK:EGRNY). Denna fastighet jätte som även är aktiv inom områden som nöjesparker och elbilar, ställdes i tormult då det uppstått ett betalningsproblem. Företaget kunde inte möta kraven för återbetalningar av deras skuld, som motsvarar cirka 2 600 miljarder kronor, till långivare och underleverantörer. Med väldigt låga tecken på finansiellt stöd från staten och ökad risk på företagets obligationer, så sattes investerare i ett mardrömsscenario. Detta scenario påverkade börsmarknader världen över, men satte även en redan omdiskuterad frågeställning i förhållande till Kina. Kan världens näst största ekonomi fortfarande ses som en *Emerging market*, med dess vikt på den globala finansiella marknaden?

### Rapportsäsong

Återigen ligger ribban högt likaså som förra rapportssäsongen vid Q2. Redan kring förra rapportssäsongen var förväntningarna väldigt höga vilket jag tror avspeglar sig på börsens utveckling under sommaren. Att förväntningarna har varit så höga tror jag kommer göra att det blir svårt att överraska med bättre resultat än förväntat. Varför ribban ligger högt för företagen är för att det har som sagt varit en väldigt drastisk utveckling. Det har medfört att företagen har haft problem med tillverkning då både material har ökat i pris men även brist på vissa typer av varor så som halvledare. Och då har konsumentledet ökat mycket snabbare genom att handla mer samtidigt som vissa företag har haft problem med tillverkningen. Det medför att marginalerna är svåra att bibehålla på en hög nivå.

- Lucas Slott & Ludvig Hällgren

---

*Nästa nummer släpps i november!*

---

Nästa nyhetsbrev släpps i november. Klicka på länken till höger för att läsa tidigare utgåvor.

Ansvärig utgivare:

William Kull, chefsredaktör & eventansvarig LCM



Källa: svenska.yle.fi



Källa: scmp.com



Kontakta oss



[lcm.lulea@gmail.com](mailto:lcm.lulea@gmail.com)



[i-sektionen.se/lulea-capital-management/](http://i-sektionen.se/lulea-capital-management/)



LULEÅ CAPITAL MANAGEMENT