

Börsrallyt fortsätter under 2010

Nordnet Market Outlook, december 2009

Nordnet har tillfrågat 33 stycken fondförvaltare vad de tror om börsåret 2010, samt vilka sektorer de tror kommer att utvecklas bäst under nästa år. Varje förvaltare fick med en procentsats ange hur de tror att den svenska börsen kommer att utvecklas under 2010, samt nämna de tre sektorer de tror kommer att utvecklas bäst.

Så tror fondförvaltarna om börsen 2010

På vår första fråga fick fondförvaltarna med en procentsats ange vad de tror om den svenska börsens utveckling nästa år. Endast tre av 33 förvaltare tror på en negativ börs, och resten av de tillfrågade har en positiv syn. Medelvärdet bland alla tillfrågade förvaltare är en börsuppgång på 13 procent.

Medelvärde, börsutveckling 2009:	+13%
Andel som tror på stigande börs:	+91%
Andel som tror på fallande börs:	+9%

Kommentar från Nordnet:

- De svenska fondförvaltarna vädrar morgonluft och ger en samlad positiv bild av 2010. Jag tror att förvaltarens åsikt är att vi har sett bottenläget i ekonomin under 2009 och att vi kommer få se tillväxt under nästa år i form av bland annat högre bolagsvinster och ökning av BNP. Vi har helt enkelt det värsta bakom oss, och nu är den rådande uppfattningen att vi kommer att få se en fortsatt normalisering av världsekonomin och konjunkturen, säger Johan Tidestad, Sverigechef på Nordnet.

Förvaltarens favoritsektorer inför nästa år

Den andra frågan vi ställde till fondförvaltarna handlade om vilka sektorer de tror kommer att uppvisa bäst värdeutveckling under 2010. Den sektor som ligger i topp på denna lista är Finans och förvaltning. På andra och tredje plats hittar vi Industri respektive Hälsovård.

Förvaltarens fem i topp-lista över branscher, börsåret 2010:

1. Finans och förvaltning	22% av rösterna
2. Industri	19% av rösterna
3. Hälsovård	14% av rösterna
4. Sällanköp	10% av rösterna
5. Energi	8% av rösterna

Kommentar från Nordnet:

- De svenska fondförvaltarna pekar ut sektorn Finans och förvaltning som den som kommer att gå bäst under nästa år, och då framför allt banker. Jag tror att detta hänger ihop med den positiva syn de har på börsen som helhet nästa år. Finansbolag gynnas av en uppåtgående aktiemarknad då aktiviteten på många viktiga områden som är viktiga för lönsamheten blir högre – det görs fler aktieaffärer, fondsparandet växer i värde och klimatet för företagsaffärer blir bättre. De svenska banker som behöver det har fyllt på kassan under 2009. Detta i kombination med ett bra börsår gör att vi kan börja få se en återgång till gamla goda lönsamhetsnivåer, säger Johan Tidestad.
- Sektorn Industri, med bland annat verkstads- och byggbolagen, är själva kärnan i konjunkturen. Tror man på bra börs och konjunktur så är det här rätt sektor att investera i.
- Hälsovård, med till exempel bolag som Astra och Meda, är en sektor som har hamnat litegrann i kölvattnet under det mycket starka börsåret 2009. Aptiten på risk och potential har varit större än vad som kan erbjudas inom t.ex. läkemedelsbranschen. Under 2009 tror jag att börsuppgången till största delen beror på lättnad över att den finansiella världen trots allt inte har gått under, säger Johan Tidestad. Under 2010 ser förvaltarna en lugnare uppgång framför sig, och förmodligen en utveckling som styrs mer av fundamenta och verkliga resultat än lättnad och förhoppningar. Då kan vi få se en revansch för hälsovårdssektorn, säger Johan Tidestad.

Nordnet Market Outlook redovisar opinioner, trender och uppfattningar på de finansiella marknaderna och bygger på undersökningar och intervjuer med t.ex. privatsparare, förvaltare, myndigheter och bolag. Publikationen ges ut av Nordnet Bank AB. För mer information, kontakta Jonas Burvall, kommunikationschef, 0766-27 97 55 eller Johan Tidestad, Sverigechef, 0708-875 775.

Rapporten **"Börsrallyt fortsätter under 2010"** bygger på intervjuer med 33 svenska fondförvaltare under perioden 23-26 november 2009.