CONCORD
ASSET MANAGEMENT

"Пари при пари отиват"

българска поговорка

Лицензирано от
Комисия за финансов надзор
ЛИЦЕНЗ №1/19.09.2005 г.

BEURZEN STORY в Европа

€ По предварителни данни производственият PMI е 48.3 през септември в Германия;
€ По предварителни данни производственият PMI е 47.8 през септември във Франция;
€ По предварителни данни производственият PMI е 48.5 през септември в еврозоната;
€ По предварителни данни PMI на услугите е 48.9 през септември в еврозоната;

И още от Инвестор.БГ.....

INVESTOR.BG

Stellantis ще даде до 1400 евро финансова помощ на служителите във Франция

Очаква се през следващите седмици да започнат преговори за подобна мярка и за работниците на концерна в Италия

13:47 | 28.09.22 г.

Източник: ИНВЕСТОР.БГ АД
https://www.investor.bg/a/444-novini/360889-stellantis-shte-dade-do-1400-evro-finansova-pomosht-na-sluzhitelite-vav-frantsiya

INVESTOR.BG

Лагард: ЕЦБ трябва да постави опасенията около инфлацията над растежа

Първата цел за лихвите ще е неутралното равнище, каза управителят на банката

13:40 | 28.09.22 г.

Източник: ИНВЕСТОР.БГ АД
HTTPS://WWW.INVESTOR.BG/A/538-PAZARI/360873-LAGARD-ETSB-TRYABVA-DA-POSTAVI-OPASENIYATA-OKOLO-INFLATSIYATA-NAD-RASTEZHA

INVESTOR.BG

BERLIN

Въпреки кризата германският износ продължава да расте

Положителната стойност изненада много икономисти, които прогнозираха по-нисък растеж

13:24 | 05.10.22 г.

Източник: ИНВЕСТОР.БГ АД
HTTPS://WWW.INVESTOR.BG/A/515-IKONOMIKA-I-MAKRODANNI/361391-VAPREKI-KRIZATA-GERMANSKIYAT-IZNOS-PRODALZHAVA-DA-RASTE

- Европейските компании, които трябва да рефинансират своите облигации, никога не са били изправени пред толкова високи разходи. Разликата, която корпорациите трябва да платят, ако продадат облигации сега, в сравнение с купоните по съществуващия им дълг, се покачи до 250 базисни пункта към края на септември. С други думи, компаниите трябва да плащат допълнителни 2,5 милиона евро (2,4 милиона долара) за всеки 100 милиона евро, които вземат на заем;

- Доверието на германския бизнес се влоши допълнително поради нарастващите опасения относно енергийните доставки и рекордната инфлация, която все още не е достигнала своя връх. Измерителят на очакванията от института Ifo падна до 75,2 през септември от 80,3 през август;

- Това създава на компаниите главоболие, което вероятно не са планирали, във време, когато веригите за доставки все още са обтегнати, разходите растат, а икономиките по света се доближават до рецесия. И насред всичко това е енергийна криза, предизвикана от войната на Русия в Украйна, която носи множество несигурности предвид плана на президента Владимир Путин за увеличаване на разходите за отбрана;

- Разширяващият се спред е удар за пазар, който прекара по-голямата част от последното десетилетие с по-ниски разходи за рефинансиране. В началото на годината новите облигации бяха с около 90 базисни пункта по-ниски от непогасения дълг. Мащабът на скока тази година е различен от всичко, което пазарът е виждал. Скокът от 339 базисни точки досега през 2022 г. е доста над 100 базисни точки над последния рекорд, поставен през 1999 г., според индекса;

- Джорджия Мелони изрази помирителен тон след победата си на изборите, обещавайки да управлява от името на всички италианци, готова да ръководи най-дясното правителство в страната след Втората световна война;

- Едно от първите предизвикателства пред Мелони ще бъде да изготви бюджетен план, който да бъде представен на Европейския съюз и на парламента и да бъде одобрен до края на годината. Икономиката на Италия се забавя, подложена на инвазията на Русия в Украйна, повишаването на цените на енергията и нарастващите лихвени проценти;

Източник: Първични данни : Bloomberg
Графика: Конкорд Асет Мениджмънт АД

BEURZEN STORY в САЩ

- $ PMI на услугите на САЩ е 49.3 за септември;
- $ Производственият PMI се покачва на 52.0 през септември в САЩ;
- $ Промишлените поръчки през август в САЩ остават непроменени спрямо предходния месец;

И още от Инвестор.БГ.....

INVESTOR.BG

Мери Дейли от Фед: Когато данните позволят, ще забавим темпа на покачване на лихвите

Пазарните очаквания за спад при основните лихви догодина са неуместни, тъй като Фед се стреми да върне инфлацията до ниво от 2%, изтъкна Дейли

18:50 | 05.10.22 г.

Източник: ИНВЕСТОР.БГ АД
https://www.investor.bg/a/515-ikonomika-i-makrodanni/361429-meri-deyli-ot-fed-kogato-dannite-pozvolyat-shte-zabavim-tempa-na-poka

INVESTOR.BG

Световните валутни резерви изтриват 1 трлн. долара в рекордно свиване

Те са намалели със 7,8%, тази година до 12 трлн. долара – най-големият спад, откакто Bloomberg събира данните от 2003 г.

12:37 | 06.10.22 г.

Източник: ИНВЕСТОР.БГ АД
https://www.investor.bg/a/538-pazari/361469-svetovnite-valutni-rezervi-iztrivat-1-trln-dolara-v-rekordno-svivane

INVESTOR.BG

НАТО търси варианти за защитата на подводна инфраструктура

Повечето подводна инфраструктура - не само тръби на газопроводи или петролопроводи, но и комуникационни кабели, е собственост на частни компании

21:06 | 04.10.22 г. | 3

Източник: ИНВЕСТОР.БГ АД
https://www.investor.bg/a/518-energetika/361335-nato-tarsi-varianti-za-zashtitata-na-podvodna-infrastruktura

- По-силният долар обикновено означава по-трудна среда за американския кредит - износителите по-трудно реализират продажбите си и т.н. Но досега през 2022 г. кредитният пазар беше куче, което не лае. Спредовете с висока доходност – допълнителният риск, който се възприема при по-слабите кредити – са нараснали, но не до степента, която може да се очаква предвид силата на долара;
- Прогнозите за третото тримесечие бяха ревизирани по-ниски, както обикновено се случва, но остават доста високи. Анализаторите все още очакват печалбите на компаниите от S&P 500 да нараснат през следващата година, гледна точка, която много финансови мениджъри смятат за твърде оптимистична;
- Компаниите вероятно ще продължат да намаляват очакванията си за печалби в бъдеще. Ясно е, че те също ще се сблъскат с по-високи разходи за финансиране, защото централните банки казват: „Трябва да повишим лихвените проценти повече.“;
- Прогнозите за печалбите на S&P 500 за 2023 г. се понижиха от юни, според бележка от 16 септември, публикувана от Уенди Сунг от Bloomberg Intelligence. За тази година главният асоциран анализатор очаква S&P 500 печалбата на акция да бъде $226,50, което е спад от 0,7% спрямо пика, докато S&P 500 EPS за следващата година е понесъл по-голям удар, спадайки с повече от 3% от пика в средата на лятото;
- С толкова много скорошна нестабилност, инвеститорите се питат дали лошите новини вече не са заложени;
- Добавянето на допълнителна пречка е въздействието на Закона за намаляване на инфлацията, широкообхватната мярка за данъци, климат и здравеопазване т.к. се очаква законът да намали около 4 до 5 долара на акция през 2023 г., което се дължи до голяма степен на 15% минимален данък за компании с над 1 милиард долара счетоводни приходи годишно и 1% акциз върху обратното изкупуване на акции;
- Обикновено в големи периоди на напрежение на фондовия пазар основните дъна в S&P 500 и Russell 2000 се установяват 3–6 месеца преди прогнозите за EPS отново да започнат да стават положителни;

Източник: Конкорд Асет Мениджмънт АД
Първични данни: www.investing.com

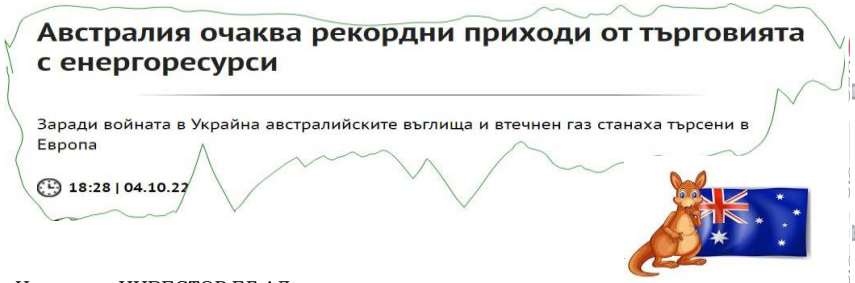
CONCORD ASSET MANAGEMENT

BEURZEN STORY в АЗИЯ

- По предварителни данни PMI индексът на услугите се е покачил на 51.9 през септември в Япония;
- Производственият PMI е спаднал на 50.8 през септември в Япония;
- В началото на октовмри централната банка на Австралия покачи основната лихва на 2.60%;
- Производственият AIG в Австралия за месец септември е 50.2;

И още от Инвестор.БГ.....

Източник: ИНВЕСТОР.БГ АД
https://www.investor.bg/a/113-analizi/361299-imotniyat-sriv-v-kitay-finansova-kriza-na-zabaven-kadans



Източник: ИНВЕСТОР.БГ АД
https://www.investor.bg/a/518-energetika/361276-avstraliya-ochakva-rekordni-prihodi-ot-targoviyata-s-energoresursi

Източник: ИНВЕСТОР.БГ АД
https://www.investor.bg/a/534-novini/361406-bogatite-kitaytsi-sa-nay-golyamata-grupa-kupuvachi-na-luksozni-imoti-v-singapur

- Гуверньорът на Японската централна банка Харухико Курода заяви, че подкрепя правителствената намеса на валутните пазари и каза, че тя създава подходяща комбинация от политики заедно с продължаващото парично облекчаване на централната банка. Интервенцията беше извършена по решение на финансовия министър като необходимо средство за справяне с прекомерните движения;

- Курода каза пред репортери, че интервенцията е насочена към противопоставяне на бързите, едностранни спадове на йената и не противоречи на усилията за облекчаване на BOJ, които трябва да останат в сила, за да подкрепят икономиката. Коментарите на Курода обаче имаха ограничено непосредствено въздействие върху йената. Валутата се търгува около 144 спрямо долара няколко дни след това, все още по-силна от нивото, на което беше преди интервенцията;

- Финансовият директор Сузуки каза, че правителството остава готово да действа срещу спекулативните ходове на валутния пазар. „Ние сме силно загрижени за спекулативни ходове и няма промяна в позицията ни, че ще отговорим според нуждите“, каза Сузуки на пресконференция. „Ще продължим да наблюдаваме пазарите спешно и с дълбоко чувство на загриженост.“. Финансовият министър също добави, че правителството и BOJ споделят общо разбиране, опитвайки се да покажат единен фронт;

- Курода сподели, че бързият, едностранен спад на йената, е вредно за икономиката. В същото време той подчерта необходимостта от продължаващо облекчаване на паричната политика, тъй като вижда текущата инфлация на разходите като неустойчива и очаква ръстът на цените да падне под целта на BOJ от 2% през следващата година;

- Оставянето на доходността на 10-годишните държавни облигации да надхвърли текущия диапазон, определен от BOJ, може да намали ефективността на паричното облекчаване;

- Първата интервенция на Япония в подкрепа на йената от 1998 г. вероятно ще спре спада на валутата, но може да е само временно. Министерството на финансите изглежда е навлязло на пазара без координирани покупки от други нации, което означава, че въздействието ще бъде ограничено.

Източник: Конкорд Асет Мениджмънт АД
Първични данни: www.investing.com

CONCORD ASSET MANAGEMENT

BEURZEN STORY
СТОКИ

- Цената на памука в САЩ отбеляза спад от над 15% през септември 2022г.;
- Цените на газа в САЩ отбелязаха спад от над 15% през септември 2022г.
- Цените на паладиума и среброто отбелязаха ръст от над 15% през септември 2022г.;
- Цените на фючърсите на портокаловия сок в САЩ отбелязаха ръст от над 10% през септември 2022г.;

И още от Инвестор.БГ.....

INVESTOR.BG

Цената на американския суров петрол падна до 8-месечно дъно*

Инвеститорите осмислят перспективите пред търсенето и паричното затягане от централните банки

09:56 | 07.09.22 г. | 1

Източник: ИНВЕСТОР.БГ АД
https://www.investor.bg/a/538-pazari/359573-tsenata-na-amerikanskiya-surov-petrol-padna-do-8-mesechno-dano

INVESTOR.BG

Как се различават сметките за електроенергия за потребителите из Европа?

Британските домакинства са най-силно ударени, а ЕС води битка с растящите разходи за генериране на електроенергия

Източник: ИНВЕСТОР.БГ АД
https://www.investor.bg/a/518-energetika/359572-kak-se-razlichavat-smetkite-za-elektroenergiya-za-potrebitelite-iz-evropa

INVESTOR.BG

Украйна изнася все повече зърно и през Дунав

Досега от нападнатата страна по силата на споразумението от Истанбул са отплавали 46 кораба с един милион тона храни за 15 стра

09:32 | 29.08.22 г. | 2

Източник: ИНВЕСТОР.БГ АД
https://www.investor.bg/a/520-zemedelie/359003-ukrayna-iznasya-vse-poveche-zarno-i-prez-dunav

- Икономическото въздействие на спирането на газа на Русия е доминиращо в европейската политика, но има и опасения относно екологичните последици. Длъжностни лица от блока се опасяват, че Газпром PJSC може да изгаря гориво в находищата си, вместо да го изнася за Европа;

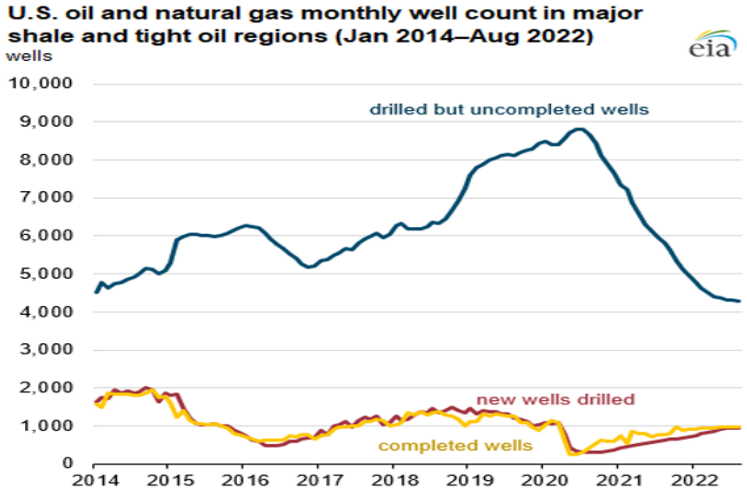
- Излишъкът от руски газ остава под сибирската вечна замръзналост, тъй като находищата в страната имат гъвкавостта, която позволява на Газпром да увеличава или намалява потоците според нуждите, според сателитни данни, индустриални анализатори и исторически фигури на компанията;

- Тъй като разривът между Кремъл и Запада се задълбочи след нахлуването в Украйна, Газпром намали общите си доставки за ключови външни пазари с 39% между януари и средата на септември. Умишленото разкъсване от неизвестни лица на три спрени тръбопровода, които са доставяли руски газ до Германия, предполага, че намаляването на износа може да бъде дълготрайно;

- Количеството газ, наблюдавано да се изгаря в атмосферата - в ключовата производствена зона на Газпром на полуостров Ямал между 10 август и 21 септември е средно 1,18 милиона кубични метра на ден, според изчисления на Bloomberg, базирани на анализирани сателитни данни от Групата за наблюдение на Земята към Института за обществена политика Пейн към Минното училище в Колорадо;

- Това е близо 28% под нивата на изгаряне, наблюдавани в района през същия период преди година, показват изчисленията. Той е над средния от същия период на 2020 г., който беше малко над 1 милион кубически метра на ден;

- Наблюдаваните обеми на изгаряне са само малка част от дневното производство на Газпром, което е средно 838 милиона кубически метра от август до средата на септември. Производството е намаляло с 473 милиона кубически метра на ден спрямо същия период преди година, тъй като износът за Европа беше намален, показват изчисления на Bloomberg. Ежедневните доставки на производителя за ключови пазари са намалели с 302 милиона кубични метра спрямо август-септември 2021 г.



Източник:https://www.eia.gov/naturalgas/weekly/#itn-tabs-0
Data source: U.S. Energy Information Administration, *Drilling Productivity Report* (DPR), September 2022

CONCORD ASSET MANAGEMENT

TRADER BEURZEN STORY

Ако Вие сте трейдър/инвеститор и искате да споделите своята история на капиталовите пазари, заедно със снимков материал като TOP STORY – тя може да бъде част от BEURZEN STORIES.

e-mail: asset_management@concord-am.bg

CONCORD
ASSET MANAGEMENT

УД „Конкорд Асет Мениджмънт“ АД

Наталия Петрова – изготвил, изпълнителен директор и инвестиционен консултант
Димитър Жилев - зам. председател на СД

www.concord-am.bg

ЗА КОНТАКТИ

e-mail: Asset_Management@concord-am.bg
телефон: +359 2 816 43 45
адрес: гр. София 1303, бул. “Тодор Александров“ № 117

CONCORD
ASSET MANAGEMENT

ОГРАНИЧЕНИЕ НА ОТГОВОРНОСТТА

Ограничение на отговорността

Настоящият документ е единствено с информационна цел и той не представлява съвет, оферта или покана за инвестиране във финансови инструменти. В своята цялост или част от него същият не е основание за договорно обвързване или друг вид обвързване. Информацията не представлява препоръка за инвестиции във финансови инструменти, вкл. взаимни фондове, и не трябва да се тълкува като такава. Информацията в настоящия документ е актуална към датата на създаване на документа. Тя може да бъде променена в бъдеще, без това да бъде отразено в документа. Настоящият документ не предоставя и не гарантира каквито и да било финансови, данъчни, правни или счетоводни съвети. Консултирайте се със своите финансови, данъчни, правни или счетоводни консултанти, преди да предприемете каквито и да било транзакции.

Предупреждение към инвеститорите

Инвеститорите във финансови инструменти, вкл. в дялове на взаимни фондове, следва да имат предвид, че: стойността на финансовите инструменти, вкл. дяловете, както и доходът от тях могат да се понижат - печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер; инвестициите във взаимни фондове не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или с друг вид гаранция; предишните резултати от дейността на фондовете нямат по необходимост връзка с бъдещите им такива. Проспектът и учредителните актове на фондовете са публично достъпни в офиса на УД “Конкорд Асет Мениджмънт” АД, както и на интернет страницата на дружеството.

CONCORD
ASSET MANAGEMENT