

30.11.2020 - 08:44

- Marraskuusta erittäin voitokas pörssikuukausi
- Suomalaiskuluttajien luottamus koheni
- Analyysiuutisissa TietoEVRY

Live-lähetys huomenna 1.12. klo 8:30-9:00

Tervetuloa seuraamaan!

Ohjelma:

8.30 Rokotteesta toivoa – mihin markkinoiden katseet siirtyvät seuraavaksi?
Jani Stenius, Handelsbanken Suomen pääsalkunhoitaja

Miten pohjoismaiset yritykset pärjäävät markkinakäänteissä?
Jyrki Nyberg, seniorisalkunhoitaja

[Linkki lähetkseen](#)

Tapahtuu tänään

Tuloksia

Endomines, Investors House

Taloustilastoja ja tapahtumia

Maa	Klo	Tapahtuma
JPN	1:50	Teollisuustuotanto
CHN	3:00	Teollisuuden PMI
FIN	8:00	Asuntojen hinnat
USA	17:00	Vireillä olevat asuntokaupat

Markkinat numeroina

USA:n osakemarkkina sektoreittain, indeksi, valuutat, korot ja raaka-aineet

Sektorit	% Valuutat ja Korot		
Energia	-1,2 EUR/USD	1,198	
Informaatioteknologia	0,5 EUR/SEK	10,172	
Kulutustavarat ja palvelut	0,2 EUR/GBP	0,897	
Perusteollisuus	-0,2 EUR/JPY	124,410	
Päättävästarat	-0,1 EUR/CHF	1,081	
Rahoitus ja kiinteistö	-0,4 Euribor 3kk	-0,53 %	
Teoll. tuotteet ja -palvelut	0,4 Euribor 12kk	-0,49 %	
Terveydenhuolto	1,0 EUR 5v (swap)	-0,46 %	
Tietoliikennepalvelut	0,6		
Yhdyskuntapalvelut	-1,0		
Indeksi %	% Raaka-aineet	USD %	
OMXH25	1,2 Oily, Brent	46,9	-2,7
S&P 500	0,2 Kulta	1772,4	-0,9
FTSE	0,1 Hopea	22,2	-1,9
MSCI Asia Pacific	0,3 Vehnä	210,0	-0,1
Eurostoxx50 futuuri*	-1,0		

Muutos ed. päätöskurssiin * klo 8:31

Aasia tänään aamulla

Indeksi	%
Nikkei 225	-0,8
Hang Seng	-1,4
Shanghai	0,3

klo 8:31

Lähde: Bloomberg

[Handelsbankenin taloussuhteet](#)

Viime viikko päättyi osakemarkkinoilla loivaan nousuun, mutta tänään markkinoilla on laskupainetta. Aasian indeksit ja futuurit on ovat pakkasella. Koko marraskuusta on kuitenkin tulossa erittäin voitokas pörssikuukausi ympäri maailmaa. Euroopassa osakeindeksit ovat nousseet jopa 20 % rokoteutisten tukemina.

Suomen kuluttajaluottamus parani marraskuussa

Suomalaisten kuluttajien luottamus vahvistui marraskuussa heikennyttyään sitä ennen kolmen kuukauden ajan. Luottamus oli myös hieman vahvemmalla tasolla kuin vuosi sitten, vaikka toinen koronavirusaalto alkoi lyödä läpi Suomessa yhä vahvemmin marraskuun aikana. Neljästä luottamusindikaattorin komponentista odotukset omasta taloudesta ja Suomen taloudesta paranivat lokakuuhun verrattuna. Kontrastina tälle näkemykset talouden tilanteesta tällä hetkellä heikkenivät. Kuluttajien halukkuus käyttää rahaa kestohyödykkeisiin laski hieman. Silti kotitaloudet suhtautuivat myönteisesti esimerkiksi uuden asunnon ostoon.

Teollisuuden ja palvelualueen luottamus suurin piirtein ennallaan

Teollisuudessa luottamusindikaattori vahvistui aavistuksen marraskuussa. Se on kuitenkin huomattavasti pitkän aikavälin keskiarvoa heikompaa. palvelusektorin luottamus on vielä huomattavasti pitkän ajan keskiarvoa heikompaa. Se pysyi marraskuussa ennallaan.

Kuluttajaluottamus ja pitkän ajan k.a.



Analyysiuutisia

TietoEVRYn pääomamarkkinapäivä torstaina kiinnostaa sijoittajia

Me uskomme TietoEVRYn tavoittelevan 1-3 prosentin orgaanista kasvua ensi vuonna. Yhtiö pyrkii kasvamaan markkinoita vauhdikkaammin ja nostamaan oikaistua käyttökatetta 5-10 prosentilla kohti pitkän aikavälin tavoitetta (20 %). Yhtiö pyrkii myös laskemaan nettovelan suhdetta käyttökatteeseen alle kaksinkertaiseksi, mitä pidämme mahdollisena. Tämä mahdollistaisi samaan aikaan yritysostot ja korkean osingon maksamisen.

TietoEVRYn asiakkaat työskentelevät kovasti saadakseen etätöprosessit toimimaan. Tämä ei edistä pelkästään IT-palvelujen kysyntää vaan myös ohjelmistojen, laitteistojen ja turvallisuusominaisuuksien päivityksiä. Torstain pääomamarkkinapäivänä yhtiö todennäköisesti pitää fuusioon liittyvän kustannussäästöavoitteensa ennallaan. Synergiaetujen kokonaistavoitetta se voi luultavasti kuitenkin kasvattaa.

Industry Software- ja Financial Services-toimintojen johtajat saattavat tuoda esiin uusia yksityiskohtia, jotka auttavat analyytikkoja parantamaan arvostusmallean. Nostimme yhtiön tavoitehintaa hieman pääomamarkkinapäivän alla.

OSTA – tavoitehintaa 34 sek (oli 31)

Alkuperäinen analyysi: Daniel Djurberg
27.11.2020 klo 7:34 CET

Lisätietoja suosituksista ja alkuperäiset analyysit ovat saatavilla Handelsbankenin konttoreista. Analytytöt arvioivat suosituksia jatkuvasti ja niitä päivitetään säännöllisesti.

[Suositushistoria](#)
[Suositusperiaatteet](#)
[Arvostusperiaatteet](#)
[Vastuuvapaus](#)
[Handelsbankenin ja kohdeyritysten väliset yhteydet](#)

Vastaava julkaisija: Mike Peltola. Tämän materiaalin on tuottanut Svenska Handelsbanken AB (publ), Suomen sivukonttoritoiminta, jatkossa Handelsbanken. Itämerenkatu 11-13, 00180 Helsinki. Y-tunnus: 0861597-4. Handelsbankenilla on Ruotsin viranomaiselta myöntämä toimilupa ja valvova viranomainen on Ruotsin Finanssivalvonta. Henkilöt, jotka ovat työstäneet sisällön, eivät ole analyytikkoja ja materiaali ei ole riippumaton sijoitustutkimusta. Sisältöön tarkoitettu pankin asiakkaille Suomessa. Tarkoituksena on tarjota Handelsbankenin asiakkaille taustatietoja, jota ei tule pitää henkilökohtaisena sijoitusneuvona tai sijoitussuosituksena. Tätä informaatiota ei yksinään tule käyttää perusteena sijoituspäätökselle. Asiakkaan tulee hankkia sijoitusneuvot omalta neuvonantajaltaan ja perustaa sijoituksensa omaan harkintaan. Osakevalinnat perustuvat ennen kaikkea pankin analyysiin ja suosituksiin, joiden aikahorisontti on 12 kuukautta. Lisätietoja yhtiökohtaisesta osakeanalyysistä: <https://reon.researchonline.se/login/#rechist>. Informaatiota materiaaliin saatetaan muuttaa ja se voi myös poiketa niistä mielipiteistä, joita Handelsbankenin riippumaton sijoitusanalyysi edustaa. Tämä informaatio perustuu yleisesti saatavilla olevaan tietoon ja on haettu lähteistä, joita yleisesti pidetään luotettavina, mutta tiedon oikeellisuutta ei voida taata ja tieto voi olla epätäydellistä tai lyhennettyä. Tätä asiakirjaa ei saa jäljentää, jakaa eikä julkaista missään tarkoituksessa ilman Handelsbankenin etukäteisen antamaa kirjallista lupaa. Handelsbanken ei vastaa materiaalista, jota käytetään tavalla, joka rikkoo jakelukielloa tai julkistetaan pankin sääntöjen vastaisesti. Rahoitusinstrumenttien historiallinen tuotto ei ole taatua tuleva tuottoa. Rahoitusinstrumenttien arvo voi, sekä nousta, että laskea, eikä ole varmaa, että saat takaisin koko sijoitetun pääoman. Yhtiökohtaiset analyysiuutiset perustuvat Handelsbankenin analytikkojen osakeanalyysiin. Alkuperäinen analyysi on saatavilla pyynnöstä Handelsbankenin konttorin kautta. Handelsbanken-rahastoosimerkit perustuvat Handelsbanken Fonder AB:n ja Handelsbanken Funds SICAV:n rahastoihin. Niiden rahastoositteet ja avaintietositteet ovat saatavilla Handelsbankenin konttoreista ja verkkosivuilta www.handelsbanken.fi/rahastot. Rahastoositteet ja avaintietositteet ovat saatavilla suomeksi ja ruotsiksi.