

Nordnet har undersøkt hva privatpersoner og fondsforvaltere tror om børsåret 2012. Undersøkelsen blant fondsforvalterne er gjennomført av Nordnet og består av 10 fondsforvaltere som i uke 47 og 48 har fått spørsmål om hvordan de tror børsen vil utvikle seg i 2012. Undersøkelsen om hva privatpersoner tror om børsen i 2012 er gjennomført av CINT i uke 48 og 49 og er statistisk signifikant med 1000 respondenter.

Hva tror proffene om børsåret 2012?

Fondsforvalternes forventninger til utviklingen på Oslo Børs i 2012 er positive. Alle forvaltere i undersøkelsen tror på en oppgang. Blant forvalterne skiller det seg noe på anslagene, og disse varierer fra en oppgang på 8 prosent til en oppgang på 25 prosent for hele året.

- Gjennomsnittlig forventet oppgang i 2012 er 15 prosent
- Kun 2 av 10 tror på en børsoppgang på mindre enn 10 prosent neste år

Nordnet spurte også om hva forvalterne trodde før børsåret 2011. Også i fjor trodde forvalterne på en oppgang på 15 prosent. Så langt i år har vi i stedet fått en nedgang på rundt 15 prosent. I 2010 derimot traff fondsforvalterne langt bedre – de estimerte da en oppgang på 18,2 prosent og fasiten ble 18,3 prosent.

Kommentar fra Nordnet:

- De norske fondsforvalterne er optimistiske og gir et samlet positivt bilde av Oslo Børs neste år. Vi har vært igjennom en ekstremt turbulent tid, men det er nå lys i tunnelen på flere områder. Aksjemarkedet er fundamentalt billig priset, det er tegn på politisk vilje og en vei ut av gjeldskrisen i Europa og utsiktene for amerikansk økonomi ser lysere ut enn på en stund. Det er fortsatt mange utfordringer som skal løses, og vi skal nok være forberedt på et volatilt børsår, men dersom pilene snur og pessimistene begynner å bli optimister kan det fort være mye penger som skal tilbake til aksjemarkedet. Dette kan legge grunnlag for et kanonår på børsen, sier Anders Skar daglig leder i Nordnet Bank.

Proffenes aksjetips for børsåret 2012

Fondsforvalterne i undersøkelsen ble også stilt spørsmål om hvilke aksjer de har størst, respektive minst tro på for børsåret 2012. I listen over vinneraksjer neste år ble det nevnt 20 forskjellige aksjer, mens listen over taperaksjer inneholder 18 forskjellige aksjer.

- PGS, Schibsted og Yara er de 3 aksjene som forvalterne har mest tro på.
- Frontline, REC og Seadrill er de 3 aksjene som forvalterne tror minst på.

Til tross for at vinnerlisten og taperlisten inneholder mange aksjer, er det kun Storebrand og Telenor som er på både vinner- og taperlisten.

De mest anbefalte sektorene i 2012 er forbruksvarer (drevet av anbefalinger i Schibsted og RCL), oljeservice (drevet av anbefalinger i PGS og Subsea 7) og materialer (drevet av anbefalinger i Norsk Hydro og Yara).

De minst anbefalte sektorene i 2012 er Shipping (primært drevet av mistro på Frontline aksjen), Oljeservice (ved at man ikke tror på kursoppgang i Seadrill) og Finans (drevet av salgsanbefalninger i DNB).

Innenfor oljeservice tror forvalterne at det både blir tapere og vinnere neste år. Seadrill pekes på som en aksje man ikke har tro på neste år, mens PGS og Subsea 7 er aksjer innenfor denne bransjen forvalterne har tro på.

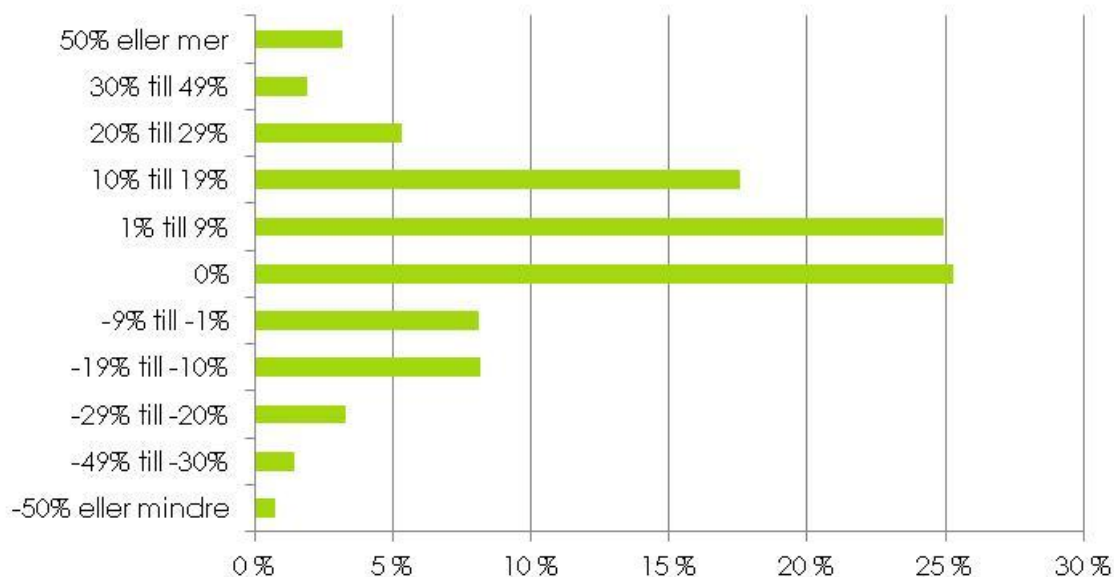
Kommentar fra Nordnet:

- Det er mange aksjer som blir trukket fram som vinnere og tapere neste år, og også sektorene varierer. Dette tolker jeg som et tegn på at de økonomiske utsiktene er uklare, og at vi kan forvente usikkerhet og store svingninger på børsen i 2012, sier Anders Skar daglig leder i Nordnet Bank.
- De aksjene som flest forvaltere peker på som vinneraksjer i 2012 er PGS, Schibsted og Yara. PGS er aksje som har falt kraftig det siste året og som svinger mye verdi. En forventning om høy oljepris neste år, samt god prisutvikling på kontrakter og attraktiv prising gjør aksjen til en favoritt. Schibsted er en aksje som har hatt en positiv utvikling den siste tiden, og som mange mener har et stort potensial, spesielt hvis de lykkes med sin internasjonale satsning innen rubrikkannonsering. Yara er en favorittaksje som går igjen. Selskapet er ned 30 prosent i år, men er godt posisjonert for det økte behovet for mat og landbruksproduktivitet i verden, sier Anders Skar daglig leder i Nordnet Bank.
- De aksjene som forvalterne tror minst på er Frontline, REC og Seadrill. Shipping har siden finanskrisen slo inn vært fondsforvalternes minst prefererte sektor, og også i fjor var det Frontline som toppet listen over hvilke aksjer som ville utvikle seg dårligst. Tidligere har det vært en del forvaltere som har vært positive til REC, men problemene til selskapet ser ikke ut til å ta slutt, og forvalterne har nå mistet tålmodigheten med selskapet. Både Frontline og REC er ned over 80 prosent i år, men Seadrill har hatt en god utvikling. Seadrill aksjen har lenge vært en favoritt blant forvaltere, analytikere og privatpersoner, og det er derfor litt overraskende at denne aksjen er med på listen over de minst anbefalte aksjene, sier Anders Skar daglig leder i Nordnet Bank.

Hva tror privatpersoner om børsåret 2011?

Også privatpersoner er positive til utviklingen på Oslo Børs i 2011. 53 prosent tror børsen skal stige, mens 22 prosent tror børsen skal falle. Hver fjerde person tror verken børsen gir positiv eller negativ avkastning neste år. Et veid gjennomsnitt av svarene tilsvarer en total forventet oppgang på på børsen på 4,15 prosent neste år.

Hvordan tror du børsen vil utvikle seg i 2012?



Kommentar fra Nordnet:

- Vi har merket en gradvis redusert risikovilje og suksessivt mindre tiltro til aksjemarkedet i andre halvår 2012. De private har i løpet av høsten redusert sin eksponering mot aksjemarkedet, og søker nå heller tryggere plasseringsalternativer som bank- og rentesparing. Turbulensen og spesielt gjeldskrisen i Europa har skremt mange sparere, og den beskjedne forventningen til aksjemarkedet neste år er nok et resultat av dette, sier Anders Skar, daglig leder i Nordnet Bank.

Kilde: Nordnet og Oslo Børs | For ytterligere informasjon, kontakt Anders Skar, Nordnet Norge, +47 959 222 77, anders.skar@nordnet.no

Nordnet Market Outlook

- Private og Proffer om børsen i 2012



Vedlegg 1: Vinner- og taperaksjene 2012 (fondsforvalterundersøkelsen)

Vinneraksjene 2012		Taperaksjene 2012	
Navn	Antall	Aksje	Antall
PGS	3	Frontline	5
Schibsted	3	REC	3
Yara	3	Seadrill	3
Marine Harvest	2	DNB	2
Norsk Hydro	2	Acta	1
RCL	2	Aker	1
Subsea 7	2	Bonheur	1
Block Watne	1	DNO	1
Det Norske	1	Fred. Olsen Energy	1
EMGS	1	Golar	1
Hafslund	1	Golden Ocean	1
Kongsberg Automotive	1	Norske Skog	1
Kværner	1	Orkla	1
Morpol	1	Prosafe	1
Odfjell	1	SAS	1
Pronova	1	Sevan Marine	1
Statoil	1	Storebrand	1
Storebrand	1	Telenor	1
Telenor	1	Sum	27*
Wilhelm Wilhelmsen ASA	1		
Sum	30		

* En forvalter oppga at de 3 taperaksjene ville være innen fiskeoppdrett og shipping uten å spesifisere hvilke aksjer.

Vedlegg 2: Vinner- tapersektorene i 2012 (fondsforvalterundersøkelsen)

Vinnersektorene 2012		Tapersektorene 2012	
Navn	Antall	Aksje	Antall
Forbruksvarer	7	Shipping	9
Oljeservice	7	Oljeservice	5
Materialer	5	Finans	4
Konsumentvarer	3	Energi	3
Energi	2	Industri	3
Industri	2	Teknologi	3
Farmasi	1	Konsumentvarer	1
Finans	1	Materialer	1
Kraft	1	Telekom	1
Telekom	1	Sum	30
Sum	30		

Vedlegg 3: Resultater for 2011

Nordnet provides services that simplify savings, investments and loans to private investors in the Nordic region. We focus on active savings with a modern and smart approach. The holding company, Nordnet AB (plc), is listed on NASDAQ OMX Stockholm. Nordnet is the leading broker in the Nordic region with about 394,700 accounts in Sweden, Norway, Denmark and Finland. Visit us at www.nordnet.se, www.nordnet.no, www.nordnet.dk and www.nordnet.fi.

Nordnet Market Outlook

- Private og Proffer om børsen i 2012



- Gjennomsnittlig forventet børsutvikling: 14,9 prosent

3 mest anbefalte sektorer 2011
Navn
Oljeservice
Energi
Farmasi

3 minst anbefalte sektorer 2012
Aksje
Shipping
Finans
Kraft

5 mest anbefalte aksjene 2011
Navn
PGS
Noreco
Algeta
Atea
Norsk Hydro

5 mest anbefalte aksjene 2011
Aksje
Frontline
Blom
Questerre
SAS
Yara