

VÄRLDSMARKNADEN UPDATE | Ett kostnadsfritt marknadsbrev från Börstjänaren

VM-UPDATE

Råvaror

Valutor

Index



Världsmarknaden

Large Cap

Mid Cap

Small Cap

USA-Aktier

Du vet väl att du kan följa Börstjänaren i realtid på Twitter!

Sponsrad av Vontobel

VONTOBEL

En perfekt introduktion till lönsam börshandel.

Köp nu – och ladda ned direkt!

Börstjänarens *Matiga minikurser i børsstrategi* är fyra fristående entimmespaket: kompendium+lektion som reder ut marknadens grundlägen och lär dig handla, i tur och ordning: Rekyl, Divergenser och Utbrott.



Lär dig från grunden hur en professionell trader tänker och vad du ska leta efter i ett givet marknadsläge!

Detta får du i varje Matig minikurs:

- E-bok i pdf-format
- 1 h inspelad videolektion
- Teknisk strategi för den aktuella handelsmodellen
- Support via mejl

Portföljutmärkning – BT Multi: +50%!

Att vår modellportfölj BT-Multi har gått bra under det senaste året är ingen hemlighet. Men hur pass "bra" har det egentligen gått, i klarspråk, dvs i procent och i kronor och ören? Vi beslöt att göra en liten utvärdering av vår svenska portfölj.

BT Multi – två olika portföljer

Börstjänarens portfölj BT Multi består av två olika portföljer och ger därmed abonnenten möjlighet att handla på två marknader, den svenska och den amerikanska. Den svenska är den populäraste – vi bor ju trots allt i Sverige och är vana att handla med aktierna i våra välbekanta svenska bolag.

Det finns dock stora fördelar med att handla på USA-börsen, framför allt att omsättningen är stor, vilket medför att priset är pålitligt och att man aldrig riskerar att fastna i en aktie på grund av den handlas i alltför små volymer.

Vi har tidigare konstaterat att 2016 var ett bra år med mindre än 30% förlustaffärer i den svenska portföljen och således över 70% vinst eller break even-affärer. Men vad detta innebär i reda pengar är inte så lätt att få grepp om med sådana svepande formuleringar. Att det torde ha gått bra för alla som följer affärsförlagen i portföljen är ställt utom varje tvivel. Dock är det inte helt enkelt att uttala sig om resultatet för en enskild abonnent, då det står var och en fritt att själv välja sin risknivå.

Val av risknivå

För att ha något att hålla oss i gjorde vi en utvärdering där vi antog att en person startade med en svensk portfölj på 100.000 kronor och hade en risknivå på 2% per affär. Två procent är en vanlig rekommenderad standard för maximal risk per affär i en portfölj. Den "optimala risken" per trade är avsevärt högre än så men den psykologiskt bekväma risken ligger snarare lägre, på en, eller till och med en halv procent. Ju högre risknivå man väljer, desto större blir svängningarna i portföljen: desto större blir vinsterna och desto större blir förlusterna.

Det finns de som förespråkar en risk per affär som är så liten att man inte ens bryr sig om hur det går i affären – först då ligger man på rätt nivå, för då låter man inte sina känslor (av t.ex. säljpanik eller köphysteri) påverka de rena affärsmässiga besluten!

Nåväl, vår fiktiva försöksperson hade 100.000 riksdaler vid inledningen av 2016 och valde att riskera de klassiska två procenten, dvs 2.000 kr per affär.

Rekylhandel i lugn och ro

Här är det kanske viktigt att påpeka för ”nyttillkomna tittare” att alla affärsförslag i vår BT Multiporfölj presenteras i god tid före entré. Porföljen bygger på rekylhandel, där man i lugn och ro lägger sina order och sedan väntar på en rekyl som träffar vår entrénivå. Det kan ta dagar eller till och med veckor innan köp- eller säljnivån för entré träffas.

Vi gav f.ö. en mycket populär minikurs i rekylhandel vid årsskiftet, *Så fungerar Rekylhandel*, [läs mer här och ladda ned kursdokumentation + lektion!](#)

Utvärdering modellportfölj

Under 2016 gjordes 15 avslut i den svenska portföljen. Resultatet exklusive courtage är inte så märkvärdigt: på våra 100.000 kr tjänade vi 1.970 kr. Det vill säga vi gjorde +1.9%.

Det intressanta i en trenföljande portfölj är dock inte avsluten, utan innehaven: de affärer som går så bra att de stannar kvar i portföljen. Småvinster och små förluster tar ut varandra – och stora förluster avhåller vi oss ifrån, enligt den välkända börs-devisen: ”Cut your losses short and let your profits run.” Kvar i vår portfölj blir då, under en längre tid, de stora vinsterna! Och det är de som gör hela skillnaden!

Innehav 5 maj 2017:

Aktie	Datum	Position	Entré	Nödutg.	Risk kr	Aktier st	Pos storlek	Kurs	Utveckling	Resultat kr
Atlas Copco A	27-Apr-16	Köp	211.50	192	19.50 kr	103	21 692 kr	332.80	121.30 kr	12 441 kr
Alfa Laval	25-Nov-16	Köp	141.00	125	16.00 kr	125	17 625 kr	181.60	40.60 kr	5 075 kr
Volvo	29-Dec-16	Köp	106.00	90	16.00 kr	125	13 250 kr	145.90	39.90 kr	4 988 kr
Nobia	11-Jan-17	Köp	82.10	73	9.10 kr	220	18 044 kr	94.70	12.60 kr	2 769 kr
LIFCO B	7-Feb-17	Köp	240.00	215	25.00 kr	80	19 200 kr	276.60	36.60 kr	2 928 kr
Husqvarna	6-Mar-17	Köp	76.00	70	6.00 kr	333	25 333 kr	89.45	13.45 kr	4 483 kr
HM	16-Mar-17	Blanka	235.00	250	- 15.00 kr	133	31 333 kr	216.60	18.40 kr	2 453 kr
Bonava	27-Apr-17	Köp	142.00	127	15.00 kr	133	18 933 kr	152.90	10.90 kr	1 453 kr
SUMMA:							165 411 kr			36 591 kr

Så här ser innehavet ut för närvarande. Atlas Copco har huserat i portföljen i lite drygt ett år. Det började som en teknisk trejd men ser numera ut som en riktig lång-siktig investering i vilken fundamental portfölj som helst. Detta pga att den stigit så jämnt och fint att den aldrig lyckats bli utstoppad via vår släpande nödutgång, som idag befinner sig vid 300 kr. (Forts.)

[Läs utvärderingen i sin helhet på Börstjänaren!](#)



Tillgång:	OMXS30	1-6 mån:	Köpzon
Slutsats:	Köp nästa rekyl ned	6-12 mån:	Köpzon

■ Produktförslag köp: MINILONG OMX VT156	■ Produktförslag sälj: MINISHRT OMX VT144
---	--

Extremt läge i OMXS30

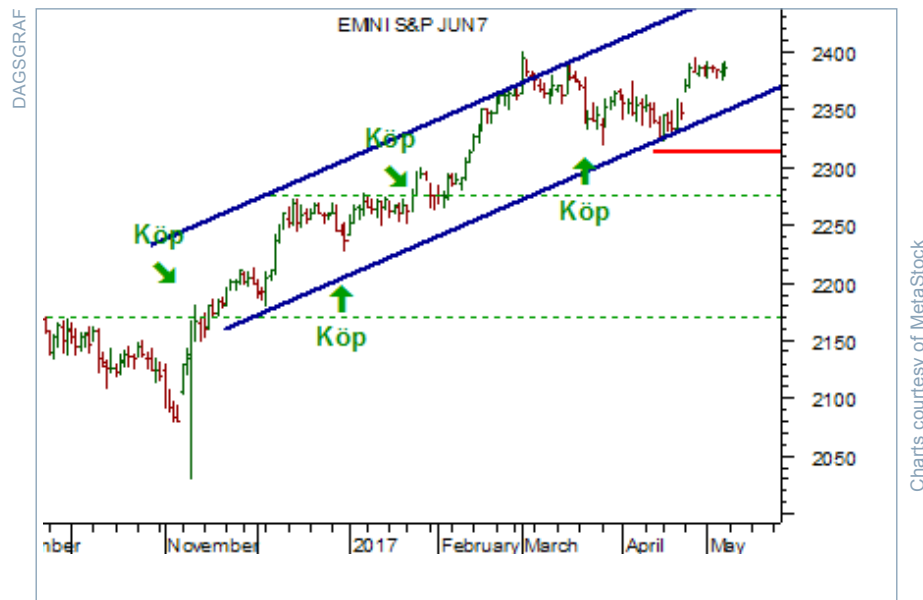
I dag är man lite sent ute för köp i OMXS30, eftersom det är svårt att få till en trev- lig risk/reward-kvot, då indexet är extremt överköpt.

Det är inte heller läge att sälja blankt på de extrema nivåerna, eftersom vi vet av erfarenhet att det oftast blir ännu mer extremt innan det återgår till normalt.

När OMXS30 når normala nivåer igen, t.ex. snittvärdet för de senaste 18 dagarna eller golver i den positiva trendkanalen, är tajmingen för köp mycket god.

Hur svårt det kan vara att få till en bra risk/reward-kvot diskuterade vi vid onsdag- ens Trejdingklubben Online. [Klicka här för att lyssna!](#)

Abonnera på BT Multi Portföljen med [70 procent träffsäkerhet här!](#)



Tillgång:	S&P 500	1-6 mån:	Köpzon
Slutsats:	Behåll köpta	6-12 mån:	Köpzon

Produktförslag köp:
MINILONG SPX VT25

Produktförslag sälj:
MINISHRT SPX VT22

Tveksamt i S&P 500

Nasdaq 100 är uppe vid en ny högre topp i den mycket starka och positiva dags-trenden. Här gäller utan att tveka köp på svaghet, dvs. gör entré om indexet skulle rekylas tillbaka, vilket vi gick igenom i fredagens morgonmöte, [läs mer här!](#)

S&P 500 och Dow Jones ligger steget efter Nasdaq 100, då dessa index ännu bara är uppe och återtestar tidigare topp. Skulle vi se en rekyl ned, är den inte köpvärd då det innebär ett prisfall efter ett misslyckat försök att ta ut tidigare topp.

Går S&P 500 ned under tidigare rekylbotten från april, kan vi blanka på en klassisk toppformation. Så länge vi ser noteringar däröver, gäller dock "behåll köpta".

Läs mer om BT Multi Portföljen med [70 procent träffsäkerhet här!](#)



Tillgång:	Guld	1-6 mån:	Köpzon
Slutsats:	Köp nu!	6-12 mån:	Neutral

Produktförslag köp:
MINILONG GULD VT53

Produktförslag sälj:
MINISHRT GULD VT38

Köp guld direkt på dagens nivå

Så länge gulder rekylar från en högre topp, är råvaran väl värd att köpa. Som Trendföljare kan vi köpa guld direkt på dagens nivå. Vi sätter dock en nödutgång något under marsbotten, då vi inte kan veta säkert att trenden kommer att återtas.

Mest troligt är nu ett återtest av tidigare topp före det att vi eventuellt får en lägre lägsta, eftersom vår statistik ger stöd åt ett sådant antagande. Men vi vet också att det inte alltid blir ett återtest av tidigare topp före ett trendskifte.

Så går guld ned under tidigare botten är vi snabba med att trycka på exitknappen för att rädda de slantar som finns kvar och ta förlusten medan den är liten.

Vid onsdagens Trejdingklubben Online analyserades guld likt guldaktiefonden GDJ som just inlett en fallande dagstrend och därmed har en negativ teknisk bild. [Klicka här för att lyssna till Trejdingklubben Online!](#)

Ansvarsfriskrivning

Morningbriefing Börstjänaren AB fransäger sig allt ansvar för direkt eller indirekt förlust eller skada av vad slag det vara må, som grundar sig på användandet av information från Börstjänarens webbplats eller nyhetsbrev.

Informationen på Börstjänaren och Världsmarknaden Update tar inte hän- syn till någon specifik mottagares särskilda investeringsmål, ekonomiska situation eller behov.

Informationen är inte att betrakta som en personlig rekommendation eller ett investeringsråd.

Varje investeringsbeslut fattas självständigt av användaren och på dennes eget ansvar.

Investeringar i finansiella instrument är förknippade med risk och en investering kan både öka och minska i värde eller komma att bli värdelös.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

Rekommenderade CFD-aktörer

Tack till våra sponsorer, som är med och möjliggör Börstjänarens till stora delar kostnadsfria verksamhet för alla börsintresserade! Du kan bidra till Börstjänaren genom att ta del av våra sponsorer och samarbetspartners utbud.



AvaTrade

AvaTrade är en världsledande nätmäklare som erbjuder handel med mer än 200 Forex- och CFD-instrument, inklusive aktier, index, råvaror, obligationer & ETF:er.

Med över 200 000 registrerade kunder från fler än 120 länder, är AvaTrade en verkligt global mäklare.

Bli kund hos Ava Trade här!



CMC Markets

CMC Markets grundades 1989 i London av Peter Cruddas och är idag ett av de ledande företagen inom handel med Contracts for Difference (CFDs).

CMC Markets finns över hela världen och har bland annat kontor i Stockholm, London, Paris, Milano, Madrid, Frankfurt, Sydney, Toronto och Singapore.

Bli kund hos CMS Markets här!



B



He
Ak



Bö
Gö



B1
Fu



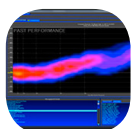
Ha
En



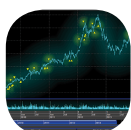
Lä
En



Me
Vä



Me
Ny



Me
Bö

VM-UPDATE

Du vet väl att du kan följa Börstjänaren i realtid på Twitter!