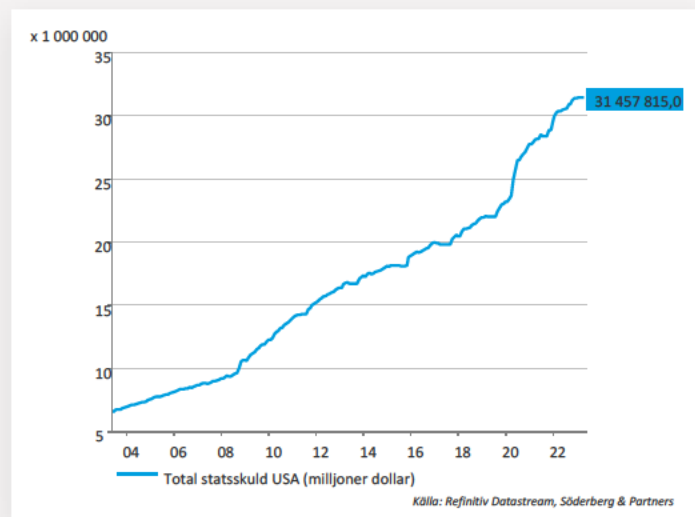


Det viktigaste för börsen just nu:

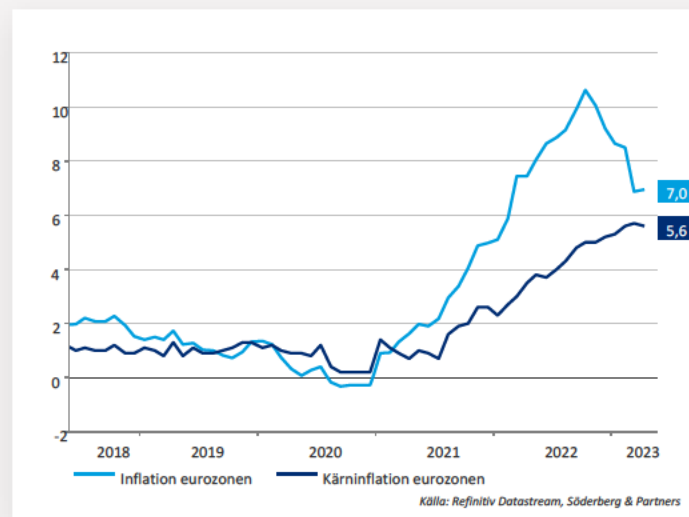
Kompromiss nådd gällande skuldtaket



Under helgen nåddes en kompromiss mellan USAs president Joe Biden och kongressens talman och högste republikan Kevin McCarthy gällande skuldtaket. Nu hänger det på att förslaget röstas igenom i kongressen under veckan.

-

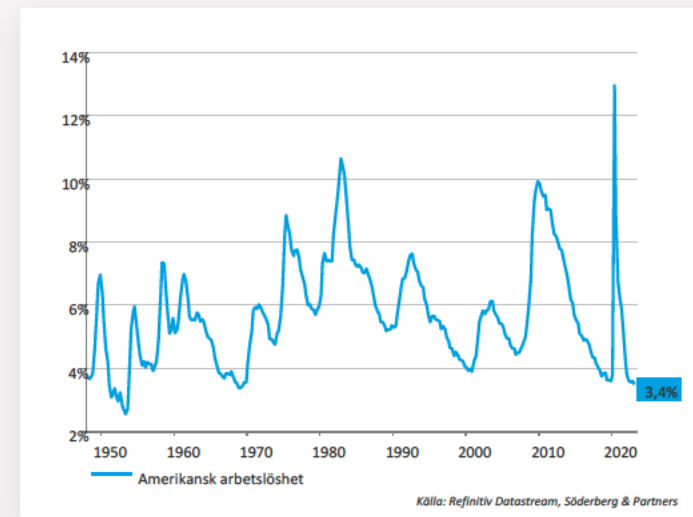
Fortsätter den europeiska kärninflationen ned?



I eurozonen fortsatte kärninflationen stiga långt efter att den övergripande inflationen började falla tillbaka, men när siffran för april presenterades fick vi äntligen se den falla tillbaka. På torsdag får vi preliminär inflation från eurozonen, och ser om den fortsätter falla.

Torsdag

Kommer USAs arbetsmarknad åter överträffa prognoserna?



Arbetsmarknaden i USA står fortsatt otroligt starkt, och man har inte haft en lägre arbetslöshet i USA sedan 60-talet. Arbetslösheten väntas stiga, men har gång på gång kommit in lägre än väntat de senaste månaderna. Kommer denna trend bestå?

Fredag

Lösning på skuldtaksfrågan?

Under helgen nåddes vi av nyheten att USAs president Joe Biden och talmannen i deras kongress Kevin McCarthy hade nått en överenskommelse på skuldtaksfrågan. Huruvida deras förslag röstas igenom i kongressen kommer få stor påverkan på marknaden i veckan, och på ekonomin de kommande åren.

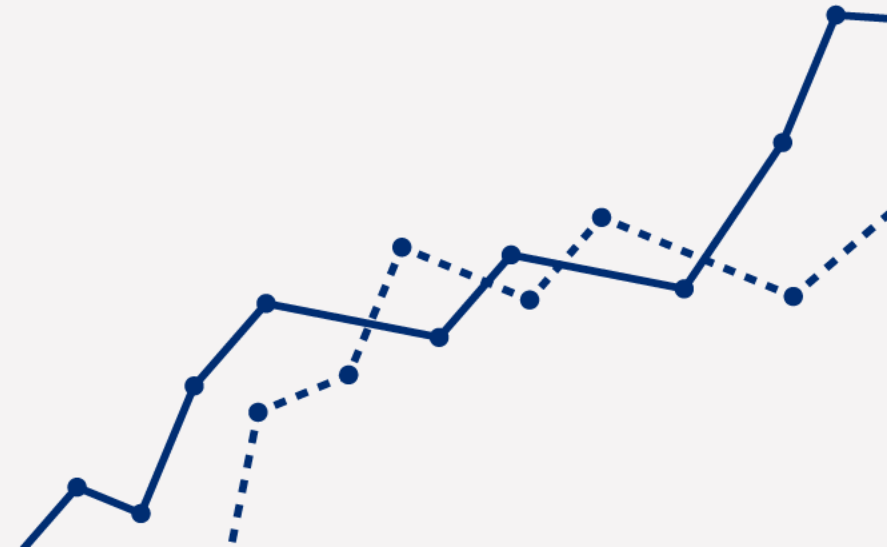
En avgörande kompromiss

Debatten kring det amerikanska skuldtaket har tagit upp mycket mediautrymme de senaste veckorna, och har dessutom fått en allt större marknadspåverkan. Nu är det första av de två hindren överkommet, då presidenten och kongressens talman enats om ett förslag som ska läggas fram i kongressen. Nu gäller det att talman Kevin McCarthy lyckas få igenom detta förslag i kongressen. Så fort förslaget presenterades så hördes klagomål från såväl de mer konservativa republikanerna som de mer progressiva demokraterna, vilket på sätt och vis inger hopp om att de mer mitteninriktade politikerna inom respektive parti kommer anse att denna kompromiss är bra nog. Även om förslaget röstas igenom så återstår dock många debatter. Detta då man enats om att spara in

på budgeten för vissa stora utgiftsposter, men inte bestämt exakt var man ska spara som mest.

AI fångade marknaden

Häromveckan deklarerade vi att rapportsäsongen i all väsentlighet låg bakom oss, men detta visade sig vara felaktigt. Nvidia kom nämligen ut med en riktig dunderrapport. De slog marknadens estimat för såväl omsättning som vinst, men framför allt så levererade de en försäljningsprognos som låg över 50 procent högre än analytikerårens högsta prognos. Detta fick Nvidia att stiga med 25 procent, och bidrog till att dra med sig hela IT-sektorn upp, som stängde 6 procent upp för veckan och är har stigit med hela 35 procent hittills i år. Vi har sedan länge ett ljusgrönt betyg och en övervikt mot IT-sektorn.



Börs- och bolagshändelser

	RAPPORTER	UTL. RAPPORTER	ÖVRIGT
MÅNDAG	-	-	Stämmor: Amido, Clean Motion, Elon, Lidds, SBF Bostad, Simris, Tura, Wicket Gaming Exklusive utdelning: Dala Energi (1:00 SEK), Thinc Collective (0:02 SEK) USA-, London-, Oslo- och Köpenhamnbörserna stängda
TISDAG	Lundbergs	Avance Gas Canopy Growth	Stämmor: EQT, Preservia Holding, Sustainable Energy, Unibap, Zenicor Exklusive utdelning:Elon (2:00 SEK), SBB (0:12 SEK i B-aktie), Tingsvalvet (2:00 SEK i preferensaktie), Tura (0:30 SEK)
ONSDAG	Besqab Xbrane Biopharma	-	Stämmor: Euris, Gasporox, Gomspace, Hoodin, Nelly, Safe at Sea, Sats, Titania, Zinzino Exklusive utdelning:Aros Bostad (1:87 SEK i preferensaktie), EQT (1:50 SEK)
TORSDAG	SAS	Dell	Stämmor: Bioarctic, Gotlandsbolaget, Heliospectra, Hoi Publishing, Imsys (extra), Lyckegård, Mowi, Prostatype Genomics, Stayble, Traton Exklusive utdelning: Lundin Mining (0:09 CAD), Zinzino (1:75 SEK) Kapitalmarknadsdag: Netcompany, Epiroc
FREDAG	Sectra	-	Stämmor: Azelio (extra), Cortus Energy, Divio, Irisity (extra), Lohilo Foods, Medfield, Obducat, Polymer Factory, Svenska Aerogel, Vimian Exklusive utdelning: Traton (0:70 EUR) Kapitalmarknadsdag: Epiroc (fortsättning från 1a juni)

Makrohändelser

MÅNDAG

HÄNDELSE	FÖREGÅENDE	VÄNTAT
-		

TISDAG

SCB: BNP (def) 1 kv kl 8.00 (K/K)	-0,9%	0,2%
KI: konjunkturbarometer maj kl 9.00	-	-
USA: hushållens konfidensindikator maj kl 16.00	101,3	99,0

ONSDAG

Kina: PMI industrin maj kl 3.30	49,2	51,4
Tyskland: KPI (prel) maj kl 7.30 (Å/Å)	7,2%	7,3%
USA: JOLTS lediga platser april kl 16.00	9,590M	9,775M
FED: Beige Book kl 20.00		

TORSDAG

Kina: Caixin industri-PMI maj kl 2.45	49,5	50,3
Tyskland: detaljhandel april kl 8.00	-2,4%	-
Silf/Swedbank: industri-PMI maj kl 8.30	45,5	-
Tyskland: industri-PMI (def) maj kl 9.55	42,9	42,9
EMU: industri-PMI (def) maj kl 10.00	44,6	44,6
EMU: KPI (prel) maj kl 11.00 (Å/Å)	7,0%	7,0%
USA: industri-PMI (def) maj kl 15.45	48,5	50,2
USA: ISM industri-PMI maj kl 16.00	47,1	47,0

FREDAG

USA: arbetslöshet maj kl 14.30	3,4%	3,4%
USA: Nonfarm payrolls maj	253K	180K

UTVECKLING

Aktiemarknad

Lokal valuta (%)	5 dag	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	2023
Utvecklade marknader	0	2	5	6	5	10
USA (S&PCOMP)	0	4	6	5	5	10
USA (Nasdaq)	3	10	14	16	12	24
Europa (STOXX 600)	-1	1	3	7	9	11
Sverige (SIXRX)	-1	1	3	6	8	11
Tyskland (DAX)	-2	1	5	10	12	15
Frankrike (CAC40)	-2	-1	4	11	17	15
Storbritannien (FTSE100)	-2	-2	-2	4	5	4
Japan (TOPIX)	-1	6	9	8	17	15
Tillväxtmarknader	0	1	1	5	-2	3
Hongkong (Hang Seng)	-3	-5	-5	8	-4	-4
Shanghai (CSI 300)	-2	-3	-5	2	-1	0
Indien (Sensex)	1	4	5	1	17	3
Ryssland (RTS\$)	2	7	18	-2	1	11
Brasilien (Bovespa)	0	8	5	2	-1	1
Världen (USD)	0	2	5	6	5	9

Globala sektorer (MSCI, USD)						
IT	4	12	19	21	19	30
Industri	-1	2	2	4	12	7
Kommunikationstjänster	0	7	14	19	4	23
Kraftförsörjning	-2	-4	0	-4	-7	-3
Material	-3	-3	-3	-2	-4	1
Dagligvaror	-2	-3	2	1	5	2
Sällanköpsvaror	-1	3	5	9	8	15
Fastigheter	-1	-3	-6	-6	-14	-3
Hälsovård	-2	-2	2	-2	1	-2
Bank och Finans	-1	0	-5	-3	0	0
Energi	-1	-4	-4	-9	-3	-5

All indexutveckling är inklusive utdelningar

SEK (%)	5 dag	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	2023
Utvecklade marknader	2	7	8	10	15	14
USA (S&PCOMP)	3	9	10	9	15	14
USA (Nasdaq)	5	15	18	20	22	29
Europa (STOXX 600)	0	2	8	14	19	15
Sverige (SIXRX)	-1	1	3	6	8	11
Tyskland (DAX)	0	3	10	17	23	19
Frankrike (CAC40)	0	0	8	19	28	20
Storbritannien (FTSE100)	0	1	4	10	12	11
Japan (TOPIX)	0	5	9	11	17	12
Tillväxtmarknader	2	5	4	8	8	6
Hongkong (Hang Seng)	-1	0	-2	11	6	-1
Shanghai (CSI 300)	0	0	-4	8	3	2
Indien (Sensex)	4	8	9	3	20	7
Ryssland (RTS\$)	4	11	21	1	10	16
Brasilien (Bovespa)	2	14	12	13	3	10
Världen	2	7	8	10	14	13

Globala sektorer (MSCI)						
IT	6	17	22	26	29	35
Industri	0	6	5	8	20	10
Kommunikationstjänster	2	12	17	24	13	27
Kraftförsörjning	0	0	4	1	1	0
Material	-1	1	0	1	2	4
Dagligvaror	0	0	6	5	14	6
Sällanköpsvaror	1	7	8	13	17	18
Fastigheter	1	1	-3	-2	-7	0
Hälsovård	0	2	5	2	10	2
Bank och Finans	1	4	-2	1	8	3
Energi	1	0	-1	-5	4	-2

**NVIDIA FICK MED
SIG IT-SEKTORN
UPP 6 PROCENT
UNDER VECKAN**

UTVECKLING

Räntor, valutor & råvaror

FORTSATT STORA FALL FÖR
SVENSKA KRONAN

Räntor (aktuella och historiska nivåer)

Nominella räntor	yield %	5 dag	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	2023
Sverige 2 år	3,08	2,99	2,94	3,20	2,48	1,21	2,83
Sverige 5 år	2,58	2,51	2,50	2,81	2,10	1,51	2,54
Sverige 10 år	2,48	2,40	2,37	2,64	1,90	1,57	2,40
USA 2 år	4,70	4,37	3,99	4,86	4,55	2,45	4,54
USA 5 år	3,98	3,77	3,48	4,24	3,94	2,72	3,97
USA 10 år	3,81	3,71	3,44	3,97	3,71	2,77	3,83
EMU 2 år	3,04	2,87	2,84	3,02	2,14	0,19	2,63
EMU 5 år	2,55	2,40	2,38	2,62	2,01	0,68	2,56
EMU 10 år	2,54	2,43	2,39	2,49	1,97	0,99	2,56
Japan 10 år	0,42	0,40	0,42	0,50	0,25	0,24	0,41

Styrräntor (%)	Idag
Riksbanken	3,50
FED (USA)	5,25
ECB (Eurozonen)	3,75
BOE (Storbritannien)	4,50
BOJ (Japan)	-0,10
BCB (Brasilien)	13,75
BOR (Ryssland)	7,50
RBI (Indien)	6,50
PBOC (Kina)	4,35

Övrigt	Idag
Stibor 3M	3,68

Valutor

Valutor (%)	Kurs	5 dag	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	2023
Dollarindex	104,2	1,0	2,7	-1,0	-1,7	2,3	0,7
EURUSD	1,07	-0,8	-3,1	1,6	2,9	-0,1	0,3
USDSEK	10,80	2,4	4,6	3,0	3,6	9,4	3,7
EURSEK	11,56	1,6	1,4	4,6	6,6	9,3	4,0
GBPSEK	13,32	1,5	3,4	6,3	5,7	7,3	6,3
DKKSEK	1,55	1,7	2,1	5,0	6,6	10,0	3,8
NOKSEK	0,98	0,7	1,0	-3,0	-6,8	-4,7	-7,5
USDJPY	140,5	1,4	5,4	3,0	0,9	10,3	6,5
USDCNY	7,06	0,5	1,9	1,6	-1,5	4,7	1,5

Råvaror (%)	Kurs	5 dag	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	2023
Råvaruindex	288,5	-0,4	-1,2	-1,2	-2,3	-15,0	-4,3
Olja (Brent)	76,3	0,9	-1,8	-8,3	-9,3	-35,0	-10,2
Olja (WTI)	71,5	0,0	-3,7	-6,2	-6,1	-37,3	-10,8
Koppar	8 135,0	-1,4	-4,9	-6,7	1,6	-13,0	-2,8
Zink	2 343,5	-5,5	-11,4	-20,9	-19,8	-37,3	-21,2
Guld	1 940,4	-1,4	-2,7	7,2	10,9	5,2	6,9

TAKTISK ALLOKERING

Allokeringsindikator

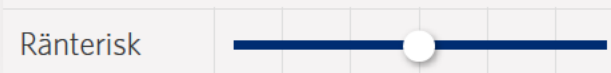
TILLGÅNGSSLAG

Nordiska aktier	
Globala aktier	
Räntor	
Alternativa	

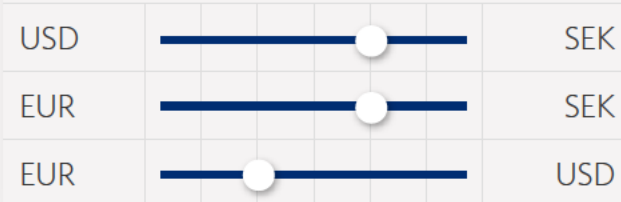
RÄNTOR - ALLOKERING

Stat & Bostäder	
Investment Grade	
High Yield	

RÄNTOR - EXPONERING



VALUTOR



ALTERNATIVA



AKTIER

GLOBALA REGIONER

Nordamerika	
Europa	
Asien/Stillahavet*	
Tillväxtmarknader	

GLOBALA SEKTORER

IT	
Industri	
Kommunikationstjänster	
Kraftförsörjning	
Material	
Dagligvaror	
Sällanköpsvaror	
Fastigheter	
Hälsovård	
Bank och Finans	
Energi	

*utvecklade marknader

Disclaimer

Om Söderberg & Partners

Söderberg & Partners grundades 2004 och är en av Sveriges ledande finansiella rådgivare och förmedlare av försäkringar och finansiella produkter. Vi bedriver verksamheter inom bland annat tjänstepensionsrådgivning, försäkringsrådgivning och försäkringsförmedling, samt kapitalrådgivning och kapitalförvaltning. Vi utvecklar och erbjuder även digitala verktyg för bland annat finansiell rådgivning och för löne-, och förmånshantering.

Viktig information

Detta marknadsmaterial är framtaget av Söderberg & Partners Wealth Management AB (nedan Söderberg & Partners). Som grund till analysen har källor använts som i god tro bedömts vara tillförlitliga. Söderberg & Partners kan inte garantera riktigheten i denna information eller ta på sig något ansvar för fullständighet.

Syftet med marknads materialet är att ge Söderberg & Partners kunder allmän information och materialet utgör således inte en rekommendation eller ett personligt investeringsråd och bör inte ensam ligga till grund för ett investeringsbeslut. Investerare bör söka finansiell rådgivning angående lämpligheten i att investera i de värdepapper eller investeringsstrategier som diskuteras eller rekommenderas i detta material och bör förstå att uttalanden om framtidsutsikter inte nödvändigtvis kommer att realiseras. Historisk avkastning är inte en garanti för framtida resultat.

Söderberg & Partners ansvarar inte för direkta eller indirekta skador eller förluster, inklusive men inte begränsat till, förlorad och utebliven vinst, som kan uppkomma till följd av användandet av detta material eller dess innehåll. Materialet får inte distribueras, citeras eller kopieras för användning utan Söderberg & Partners föregående godkännande.

Söderberg & Partners Wealth Management AB har antagit riktlinjer för att identifiera och hantera de intressekonflikter som kan uppkomma i bolagets verksamhet vid tillhandahållande av investeringstjänster och sidotjänster mellan å ena sidan bolaget eller någon närstående person till det och å andra sidan en kund, eller mellan en kund å ena sidan och en annan kund å andra sidan. Genom att tillämpa transparens i ersättningen, basera rådgivningen kring produkter på en analys av det aktuella utbudet inom produktkategorin samt identifiera potentiella intressekonflikter löpande, hanteras intressekonflikter för att i största möjliga utsträckning undvika att någon obehörigen gynnas på annans bekostnad. Söderberg & Partners Wealth Management AB har även antagit riktlinjer för hanteringen av anställdas egna affärer samt riktlinjer för hantering av etiska frågor.

Söderberg & Partners Wealth Management AB:s behandling av personuppgifter sker i enlighet med Bolagets dataskyddspolicy, se <https://www.soderbergpartners.se/om-oss/personuppgifter-cookies/personuppgifter/wealth-management/>