

V druhém čtvrtletí se vyplatí sázka na vyspělé trhy

Rozvíjející se trhy jsou pod tlakem, naopak z většiny vyspělých zemí přicházejí povzbudivá čísla. Investorům by se proto v dalších měsících měla vyplatit sázka na jistotu rozvinutých zemí, říká portfoliomanážer z ING Investment Management Siu-Kee Chan.

„První čtvrtletí bylo hodně zajímavé. Na začátku roku převládala strategie „risk-on“, což vycházelo z toho, co se dělo na trzích v roce 2013. Nejdůležitější ze samotných prvních tří měsíců roku je pokračující ozdravení na rozvinutých trzích. Dočkali jsme se povzbudivých čísel zejména z Ameriky, ale i z Evropy a Japonska. Na druhou stranu vládl neklid na rozvíjejících se trzích, který trochu pokazil tento pozitivní trend vyspělých trhů.

Navíc se čeká, že ve druhém čtvrtletí neklidu přibude. V regionu se koná řada voleb, což samo o sobě zadělává na neklid. Když se podíváme na dva poslední případy (Venezuelu a Ukrajinu), je jasné, že se tam k něčemu schylovalo i bez problémů a tlaku, kterým rozvíjející se trhy čelily. Tyto problémy navíc tlak spojený s volbami ještě zvýší. K mladým ekonomikám tak máme v rámci trhu spíše opatrnější přístup.



Vývoj akciových trhů ve světě - březen

