

NAJVIDNEJŠI DOGODKI V LETU 2020 IN PRIČAKOVANJA ZA LETO 2021

Leto 2020 si bomo nedvomno zapomnili kot eno najbolj nenavadnih let, v katerem je svet doletela pandemija koronavirusa, ki je okužil več kot 90 milijonov ljudi in zahteval skoraj dva milijona žrtev. Globalno gospodarstvo je doživelo najbolj globoko in tudi najhitrejšo recesijo po drugi svetovni vojni. Globalna gospodarska rast je padla za približno 4 odstotke, za 15 odstotkov so padli podjetniški dobički. Čeprav je epidemija zamajala temelje našega načina življenja, so jo ob koncu leta v povprečju finančni trgi in večina naložbenih razredov na splošno, odnesli brez večjih prask.

V začetku leta je novica o pojavu novega virusa na Kitajskem sprva vnesla le rahel nemir, a to se je hitro spremenilo. Novi koronavirus se je bliskovito razširil po svetu in sredi marca je bila razglašena pandemija. Večji del sveta se je znašel v karanteni, globalno gospodarstvo se je skoraj simultano ustavilo in svet je padel v globoko recesijo. Globalna gospodarska aktivnost je bila konec marca na letni ravni nižja za več kot 13 odstotkov.

Delniški trgi so doživeli najhitrejši padec od vrha, za več kot 34 odstotkov. Povpraševanje po nafti je strmoglavilo. Tako je bila prvič v zgodovini cena nafte negativna (nekdo je bil pripravljen plačati skoraj 40 USD na sodček, da se je le lahko znebi). Svet se je znašel v še večji luknji kot v finančni krizi pred desetletjem.

Da bi centralne banke in nacionalne vlade preprečile najhujše, so priskočile na pomoč kot še nikoli prej. V enem mesecu so uvedle več ukrepov kot v letu in pol finančne krize pred desetletjem. Centralne banke so znižale obrestne mere na najnižjo možno raven in znova začele odkupovati vrednostne papirje. Izkazale so se tudi nacionalne vlade, ki so uvedle vrsto paketov pomoči, v višini med 7 in 8 odstotki globalnega BDP. Monetarna in fiskalna politika sta delovali z roko v roki.

Depresija je bila preprečena in delniški trgi so se od dna v marcu odbili za več kot 50 odstotkov. Predvsem tehnološke delnice in delnice podobnih podjetij so postale zmagovalke novega okolja. Delo od doma, spremljanje video vsebin iz naslanjača, dostava hrane in spletno nakupovanje so postali naša stalnica. Podjetja iz sektorjev, kjer je potrebna fizična interakcija, pa so potonila.

Do vrnitve v normalno življenje in popolnega okrevanja nas je ločevalo le še učinkovito cepivo. Znanost je znova preseгла meje in v začetku novembra smo dobili novice o kar treh izjemno učinkovitih cepivih. Decembra se je že pričela obsežna imunizacija prebivalstva in končno smo zagledali luč na koncu predora. Delniški trgi so dosegli nove najvišje vrhove.

V leto 2021 zremo z optimizmom. Do jeseni bo večina prebivalstva imunizirana in globalno gospodarstvo bo okrevalo. Poleg tega podpora gospodarstvu nudijo še zgodovinsko nizke obrestne mere in podpora nacionalnih vlad, kar je več kot idealno okolje za delnice.

MSCI All Countries Index, svetovni delniški indeks, je v letu 2020 zrasel za 4,9 % v evrih.

Zaradi pandemije je globalno gospodarstvo zdrsnilo v najhujšo recesijo po 2. svetovni vojni.

Trgi so v marcu doživeli najhitrejši padec v zgodovini.

Ob podpori centralnih bank so se delniški trgi odbili in leto zaključili na višjih nivojih.

Učinkovito cepivo nudi pot do popolnega okrevanja in vrnitve v normalno življenje.

Okolje nizkih obrestnih mer je idealno za tvegane naložbe

