Jeśli Turcja się uspokoi, GPW ma szansę na powrót do wzrostów

Komentarz z 20.08.2018 r.
Sebastian Buczek
Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

Problemy Turcji dały się we znaki również warszawskiej GPW. Znaczący spadek wartości liry spłoszył inwestorów z rynków wschodzących. Nasz rynek, leżący gdzieś pomiędzy *emerging markets* a rynkami dojrzałymi, **częściowo**



Czy sytuacja w Turcji się uspokoi? W krótkim okresie wydaje się, że jest na to spora szansa. Po ruchu z 5 do 7 lir za dolara **Turkom należy się chwila oddechu**.



A ponieważ wyceny polskich spółek znowu znalazły się na ciekawych poziomach, jest zatem szansa na lepszą końcówkę sierpnia. Dodatkowo **naszemu rynkowi powinny sprzyjać transakcje M&A.** Nie doszło do połączenia Pekao S.A. i Aliora. W przypadku Vistuli i Bytomia inwestorzy wreszcie doczekali się zgody UOKiK. Tak więc w obu przypadkach historia potoczyła się pomyślnie.

Potencjalnym nowym frontem walki na rynku M&A jest z kolei Polnord. Pojawienie się nowego inwestora i niespodziewane odwołanie prezesa w piątek pachną jakąś potencjalną walką akcjonariuszy o wpływy. A stąd już niedaleka droga do większego zainteresowania innymi deweloperami, których wyceny cały czas wydają się niskie.

Reasumując, turecka lira załamała się tydzień temu. Warszawska GPW odczuła to w kolejnych dniach. Teraz widzimy szansę na chwilę oddechu w Turcji, co powinno sprzyjać notowaniom polskich akcji w ostatniej dekadzie sierpnia.

Autor jest założycielem i Prezesem Zarządu Quercus TFI S.A. Jest także profesorem nadzwyczajnym w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie.

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie edukacyjno – informacyjny / promocyjny i stanowi on wyraz własnych ocen, przemyśleń i opinii autora (autorów). Niniejszy materiał nie stanowi oferty ani rekomendacji do zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży jakiegokolwiek instrumentu finansowego. Podane informacje nie mogą być traktowane jako usługa doradztwa inwestycyjnego lub

innego typu doradztwa, w tym świadczenia pomocy prawno - podatkowej. Podane informacje nie stanowią oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego ani publicznego proponowania w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej.
Autor (autorzy) niniejszej publikacji oraz Quercus TFI S.A. dołożyli należytej staranności w celu zapewnienia, aby zawarte w niej informacje były rzetelne i oparte na wiarygodnych źródłach. Niemniej jednak autor (autorzy) niniejszej publikacji oraz Quercus TFI S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za jej prawdziwość i kompletność informacji, ani za wszelkie szkody mogące powstać w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji.
Quercus TFI S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego, będącą dla Quercus TFI S.A. organem nadzoru.
Quercus TFI S.A. udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie. Quercus TFI S.A. informuje, że z każdą inwestycją związane jest ryzyko.

- Drukuj
- PDF
- 15 odsłon

Wszystkie komentarze zarządzającego