Wchodzimy w sezon wyników 3Q18

Komentarz z 22.10.2018 r.
Sebastian Buczek
Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

Pierwsze komunikaty już się pojawiły, ale prawdziwy wysyp danych finansowych czeka inwestorów od bieżącego tygodnia.

Jak zwykle **wyniki powinny być różnorodne**. Wśród banków rekordowe osiągnięcie (ponad 1 mld zł zysku) ma zaprezentować PKO BP. Dobrze powinny wypaść także Pekao, Millennium, PZU czy Kruk. Słabo spiszą się TFI.

Ze spółek nie-finansowych z WIG20 raczej należy spodziewać się mieszanych danych, acz chyba powinno obyć się bez większych zaskoczeń. Na wysokim poziomie utrzymywać się powinny nadal wyniki PKN, Lotosu, PGNiG (relatywnie najmocniejsze na tle reszty) czy JSW.

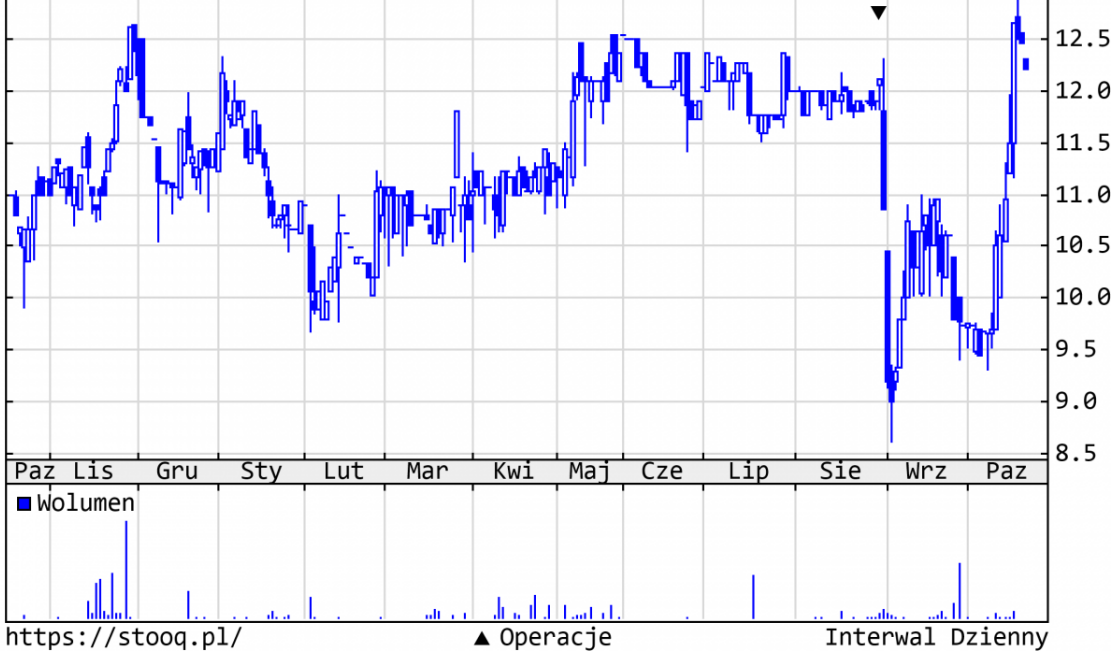
Dobra pogoda nie sprzyjała raczej sektorowi detalicznemu. Szczególnie mizernie będą wyglądać wyniki CCC. Zresztą w październiku poprawy też nie będzie.

Mocne rezultaty powinny pokazać: Famur, spółki stalowe, Wirtualna Polska, Asseco i ASE.

Budowlanka nadal boryka się ze wzrostem cen surowców i brakiem pracowników. Nie popiszą się spółki z sektora chemicznego.

Czy wyniki 3Q18 będą miały istotne znaczenie dla notowań? Chyba tylko w przypadku jakichś bardzo negatywnych zaskoczeń.

Natomiast, **aby wyraźniej ruszyć kursami w górę, musiałoby się wydarzyć coś takiego, jak ostatnio w przypadku Orła Białego – czyli pojawienie inwestora strategicznego.**



Reasumując, kolejny sezon wynikowy czas zacząć. Wydaje się jednak, że po spadku notowań wielu spółek przełożenie danych finansowych na kursy powinno być bardziej umiarkowane niż w poprzednich kwartałach.

Autor jest założycielem i Prezesem Zarządu Quercus TFI S.A.

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
- 8 odsłon

Wszystkie komentarze zarządzającego