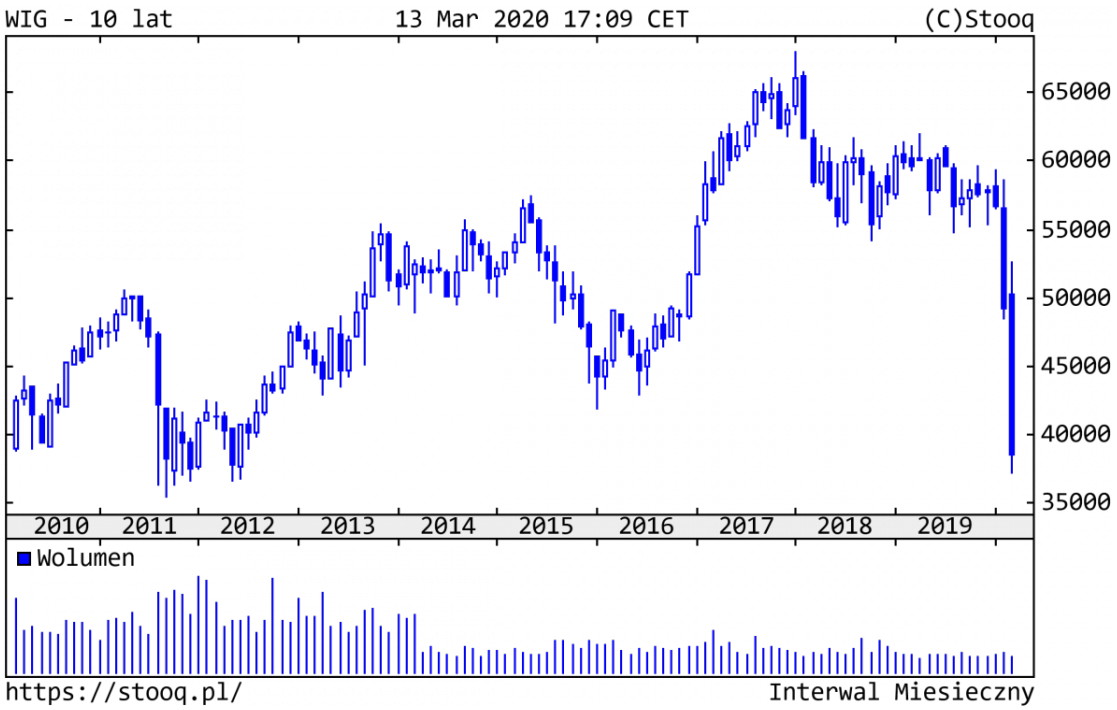
Polskie akcje za pół ceny

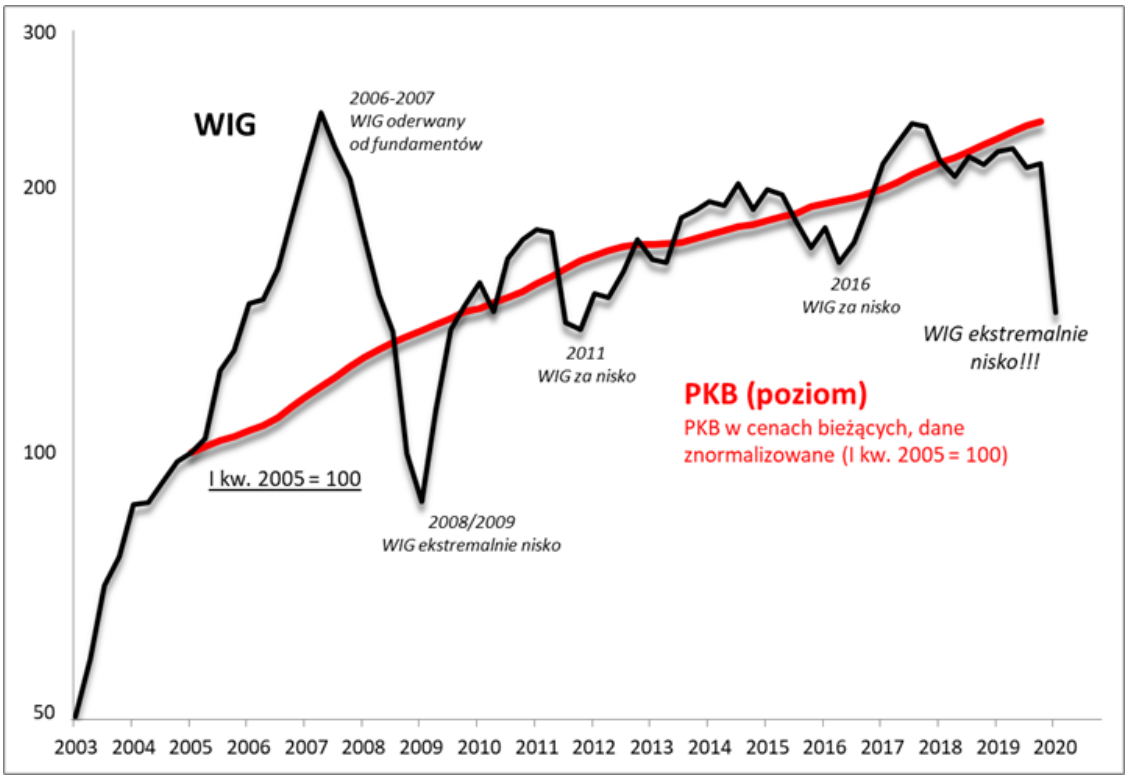
Komentarz z 16.03.2020 r.
Sebastian Buczek
Prezes Zarządu
Quercus TFI S.A.

W styczniu inwestorzy zignorowali wybuch epidemii koronawirusa w Chinach. Teraz ignorują pozytywne informacje o dużym postępie w walce z chorobą. W zamian za to wpadli w panikę w związku z szerzeniem się wirusa w Europie, w szczególności we Włoszech oraz w związku z coraz bardziej drastycznymi decyzjami podejmowanymi przez władze poszczególnych państw, w tym naszego.

W efekcie ubiegły tydzień przyniósł niespotykaną wyprzedaż akcji na wszystkich rynkach, nie wyłączając GPW. **WIG stracił od początku roku aż 33%, a poziom notowań cofnął się… o 9 lat wstecz, do 2011 r.**



Jeśli chodzi o atrakcyjność polskich akcji znaleźliśmy się w podobnych warunkach, jak tych w II połowie 2008 r., czyli po bankructwie Lehman Brothers. **Jesteśmy w fazie „WIG ekstremalnie nisko”.**



Nie oznacza to automatycznie, że od razu będzie już tylko lepiej, ponieważ trudno przewidzieć dalszy scenariusz rozwoju wydarzeń zarówno w Polsce, jak i (tym bardziej) w innych krajach. Trzeba mieć na uwadze, iż mogą pojawiać się nowe zarzewia problemów, co pewnie wywoływałoby kolejne nerwowe reakcje inwestorów.

Lepiej wygląda sytuacja z dłuższej perspektywy. **Jeśli powtórzy się sytuacja z przełomu lat 2008/2009, to w perspektywie rocznej lub nieco dłuższej stopa zwrotu z inwestycji w polskie akcje powinna być dwucyfrowa.**

Reasumując, ostatni tydzień przyniósł wydarzenia podobne do tych z 2008 r. Krótkoterminowo dużo zależy od skali problemów związanych z koronawirusem – czy idziemy bardziej w kierunku wariantu chińskiego, czy włoskiego. Natomiast długoterminowo ceny polskich akcji są już ekstremalnie niskie, a nasz barometr nastrojów inwestorów znalazł się na poziomie najniższym w historii (https://qnews.pl/pl/page/barometry-qnewspl).

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