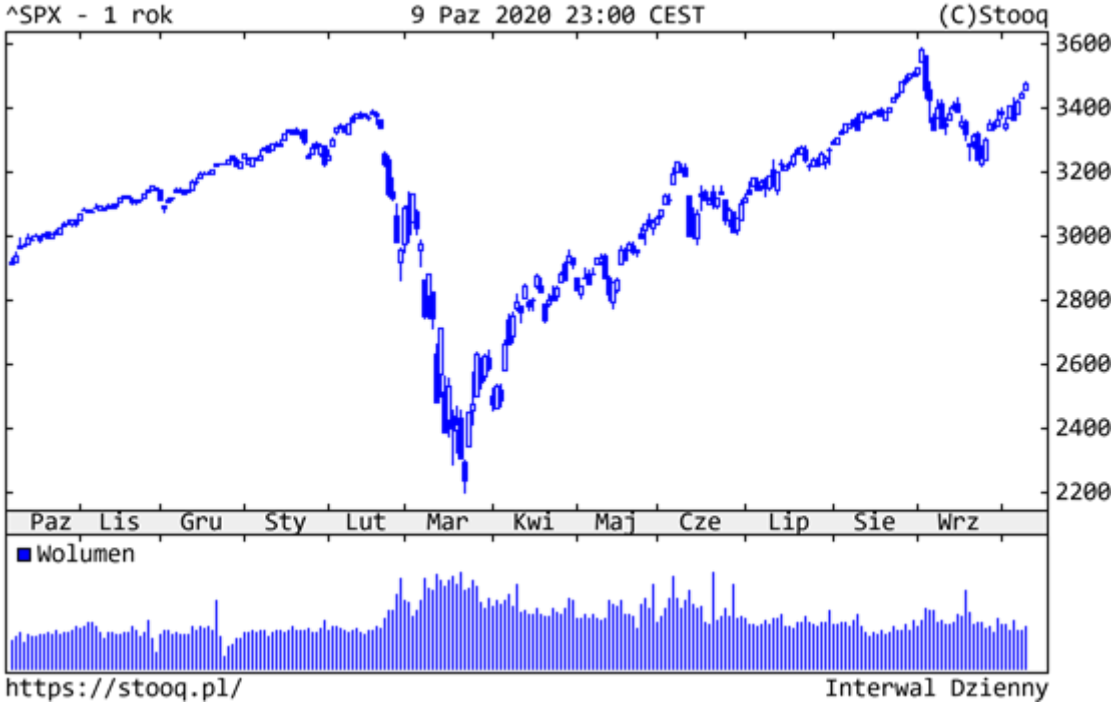
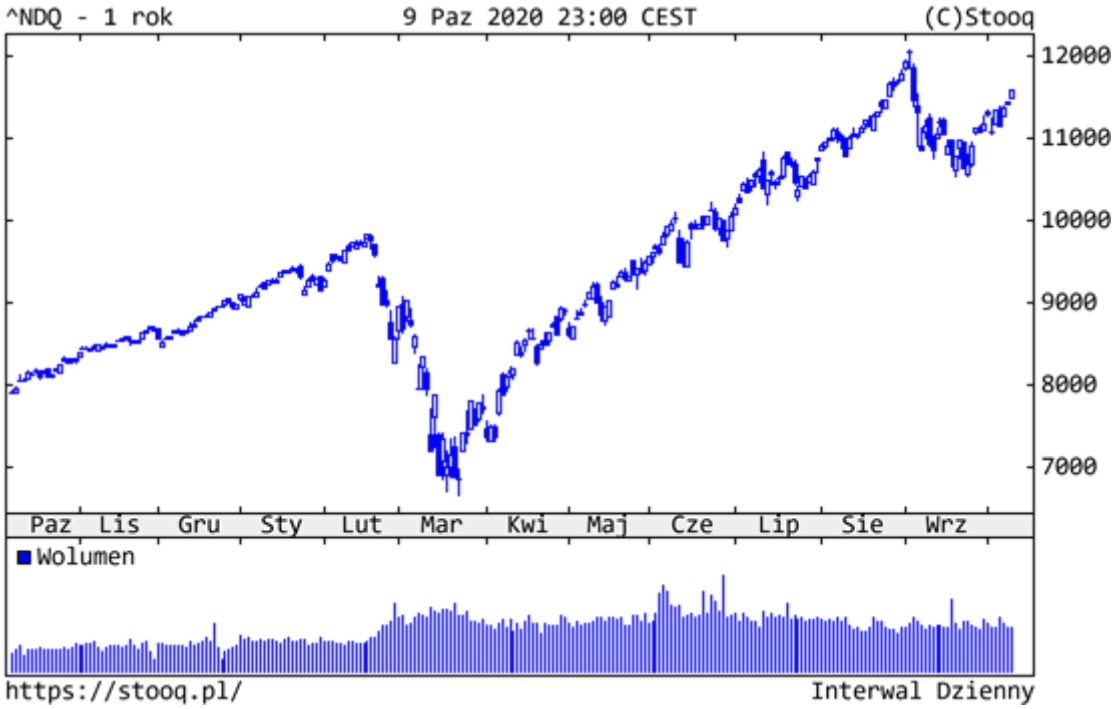
Czym żyją rynki: koniec (?) korekty w Stanach i debiut Allegro

Komentarz z 12.10.2020 r.
Sebastian Buczek
Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

Wrześniowa korekta skończona? **Zachowanie głównych amerykańskich indeksów na to wskazuje.** Zarówno **S&P500**...



... jak i **Nasdaq**.



I to pomimo kilku czynników, które mogłyby wskazywać, na większe prawdopodobieństwo kontynuacji fali spadkowej (przedwyborcze emocje, II fala koronawirusa, ponownie słabnące dane makro). Czym zatem można tłumaczyć siłę rynków? Przede wszystkim **olbrzymią płynnością wygenerowaną przez banki centralne.**

Na GPW powodów do świętowania na razie było mniej, **ale dzisiejszy debiut Allegro może być punktem zwrotnym dla całego naszego rynku.** Co wiemy po IPO?

- będzie to największa spółka na GPW z kapitalizacją (wszystko na to wskazuje) powyżej 44 mld zł,
- zdecydowaną większość akcji oferowanych w IPO nabyli inwestorzy zagraniczni – notowania powinny zatem być pod większym wpływem tego, co dzieje się na globalnym rynku technologicznym, a nie pod wpływem czynników lokalnych,
- w transzy inwestorów indywidualnych zapisało się ok. 37 tys. inwestorów – mniej niż oczekiwaliśmy, ale może to oznaczać, że dobre czasy jeszcze przed GPW i dopiero wówczas na rynek wrócą tysiące osób, które od wielu lat nie miały styczności z polskimi akcjami.

Jaki może być kurs debiutu? Oczekiwania rynkowe mówią o ok. +10%. Po dzisiejszej sesji wszystko będzie wiadomo.

Reasumując, amerykańskie indeksy wyglądają tak, jakby zakończyły wrześniową korektę. Znowu pną się w górę, pomimo kilku czynników ryzyka. Nadpłynność

zatem górą. U nas debiut Allegro. Powinien być udany, a to może być punkt zwrotny dla GPW.

Sebastian Buczek
Zarządzający Funduszem i Prezes 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
- 12 odsłon

Wszystkie komentarze zarządzającego