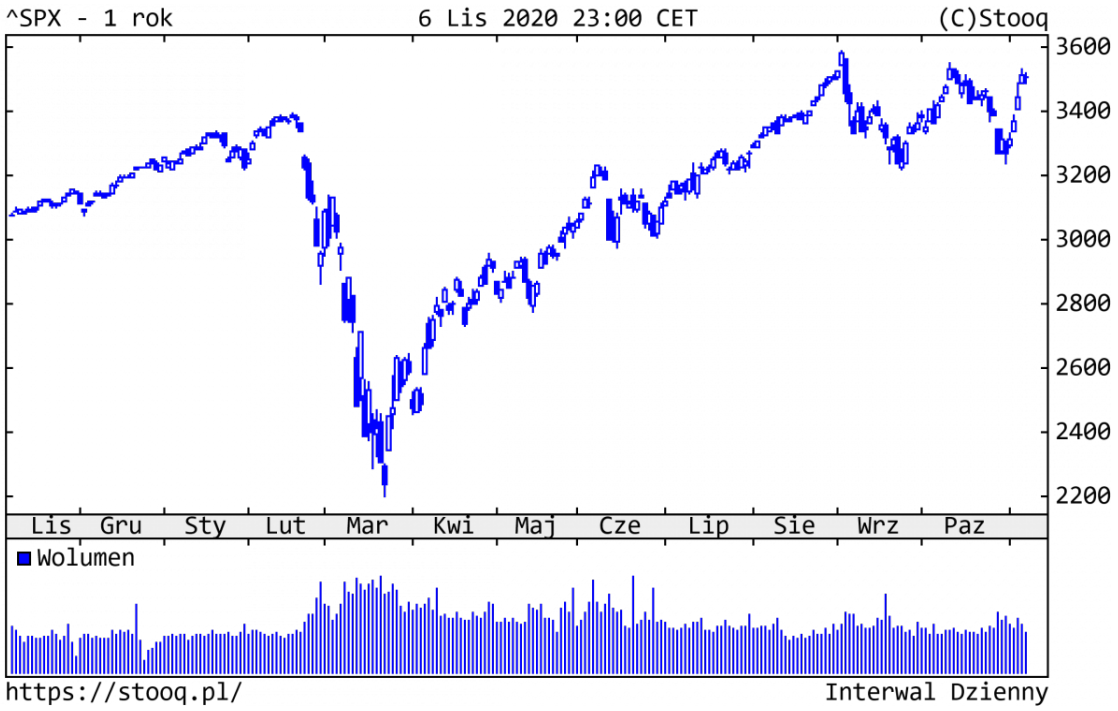
Rynki z optymizmem przyjęły wyniki wyborów w USA

Komentarz z 9.11.2020 r.
Sebastian Buczek
Prezes Zarządu
Quercus TFI S.A.

Już w środę amerykańskie indeksy wyraźnie wskazały zwycięzcę amerykańskich wyborów prezydenckich – Joe Bidena. Nie po raz pierwszy okazało się, że rynki trafnie potrafią prognozować to, co wydarzy się później w świecie realnym.



Co oznacza dla inwestorów wygrana J. Bidena, remis w Senacie i utrzymanie przez Demokratów Izby Reprezentantów?

Po pierwsze **generalnie taki wynik wyborów jest korzystny.** Władza jest podzielona. Nowy prezydent powinien być bardziej przewidywalny. Dojdzie do resetu w napiętych relacjach międzynarodowych.

Po drugie nie będzie wprawdzie ogromnego stymulusa zapowiadanego przez Demokratów, ale **obie strony powinny wypracować sensowne porozumienie dotyczące wsparcia dla amerykańskiej gospodarki** podczas

II fali pandemii i po. Warto także pamiętać, iż **Fed pozostaje w rezerwie**, również przygotowany do ewentualnych działań, gdyby to było konieczne.

Po trzecie **duże spółki technologiczne, lokomotywy hossy 2009-2020, odetchnęły z ulgą.** Nie należy się bowiem spodziewać agresywnych postępowań monopolowych, które mogłyby zakończyć się koniecznością podziału największych firm.

Po czwarte scenariusz podzielonej władzy jest korzystny z perspektywy rynku obligacji. **Nie powinien bowiem prowadzić do nadmiernego zadłużania** Stanów Zjednoczonych i presji na instrumenty dłużne.

Po piąte jednym z priorytetów nowego prezydenta powinny być **inwestycje infrastrukturalne i zielona energia.** Jest zatem szansa na wyraźny postęp w obszarach, które w ostatnich latach zostały nieco w tyle.

Reasumując, mimo rozwijającej się II fali koronawirusa, rynki z optymizmem przyjęły wyniki wyborów w USA. Koniec kampanii oznacza, że teraz rządzący muszą skupić się na pokonaniu pandemii. To jest jeden z filarów naszych pozytywnych założeń co do sytuacji giełdowej w 2021 r.

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
- 9 odsłon

Wszystkie komentarze zarządzającego