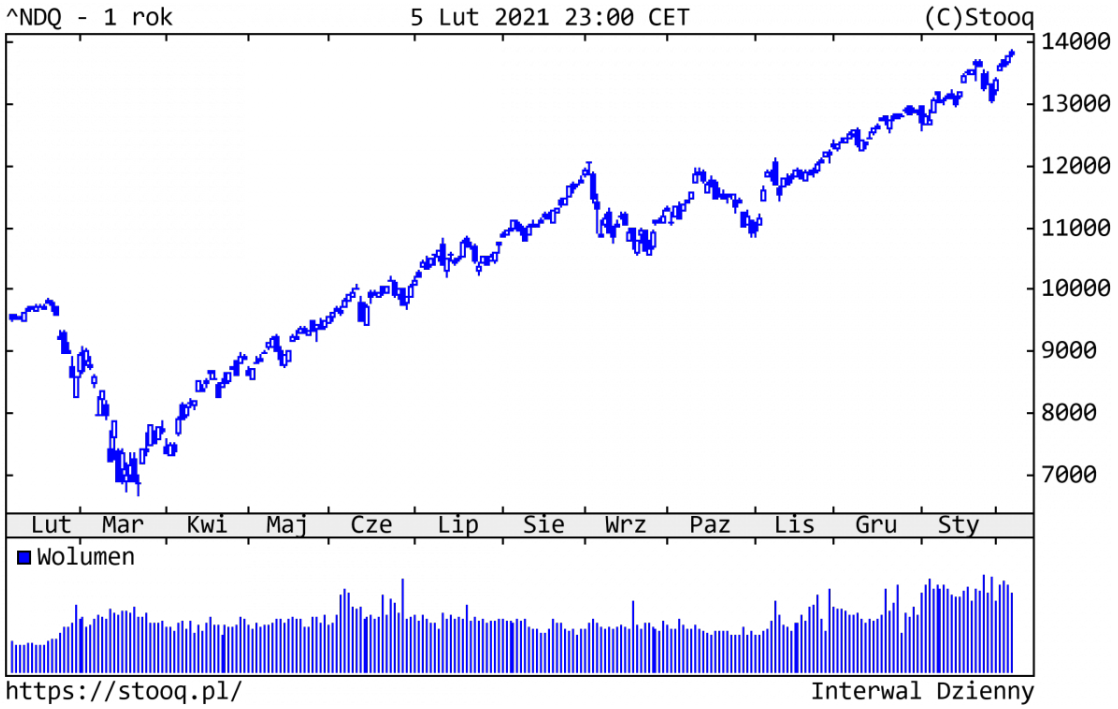
W Stanach rekordy, ale polskie spółki jeszcze lepsze

Komentarz z 9.02.2021 r.
Sebastian Buczek
Prezes Zarządu
Quercus TFI S.A.



Amerykańskie indeksy biją rekordy wszechczasów. Zarówno S&P500…

… jak i Nasdaq…



... w ubiegłym tygodniu ustanowiły nowe szczyty hossy rozpoczętej blisko 13 lat temu. Powód? Ciągle ten sam. Banki centralne nadal tłoczą miliardy dolarów, euro, jenów, juanów itd. do globalnego systemu finansowego.

Na warszawskiej GPW inwestorzy również mają powody do zadowolenia. Wprawdzie polskie *blue chips* ciągle wyglądają na lekko przyczajone, ale średnie i mniejsze spółki nie zawodzą. **sWIG80 od początku br. zyskał już 6,6%. Ponad 100 polskich spółek podrożało o 20% lub więcej.** A przecież za nami dopiero 5 tygodni nowego roku.



Co więcej, poziom wycen wielu polskich firm nadal pozostaje atrakcyjny. Szerokie grono spółek kosztuje równowartość 10-krotności oczekiwanych zysków lub mniej. Banki w większości przypadków notowane są przy wskaźniku P/BV rzędu 0,5-0,8. Podobnie sytuacja przedstawia się m.in. z PGNiG, PKN czy Lotosem.

Reasumując, jak na razie utrzymuje się korzystna sytuacja z perspektywy inwestorów. Banki centralne nadal zwiększają płynność w globalnym systemie finansowym. Amerykańskie akcje biją rekordy wszechczasów. A na GPW akcje albo już są w trendach wzrostowych, albo czają się do skoku, przy cały czas niskim poziomie wycen. Oczywiście trzeba pamiętać o tym, że gdzieś po drodze może się przytrafić korekta.

Sebastian Buczek
Zarządzający Funduszami 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
- 6 odsłon

Wszystkie komentarze zarządzającego