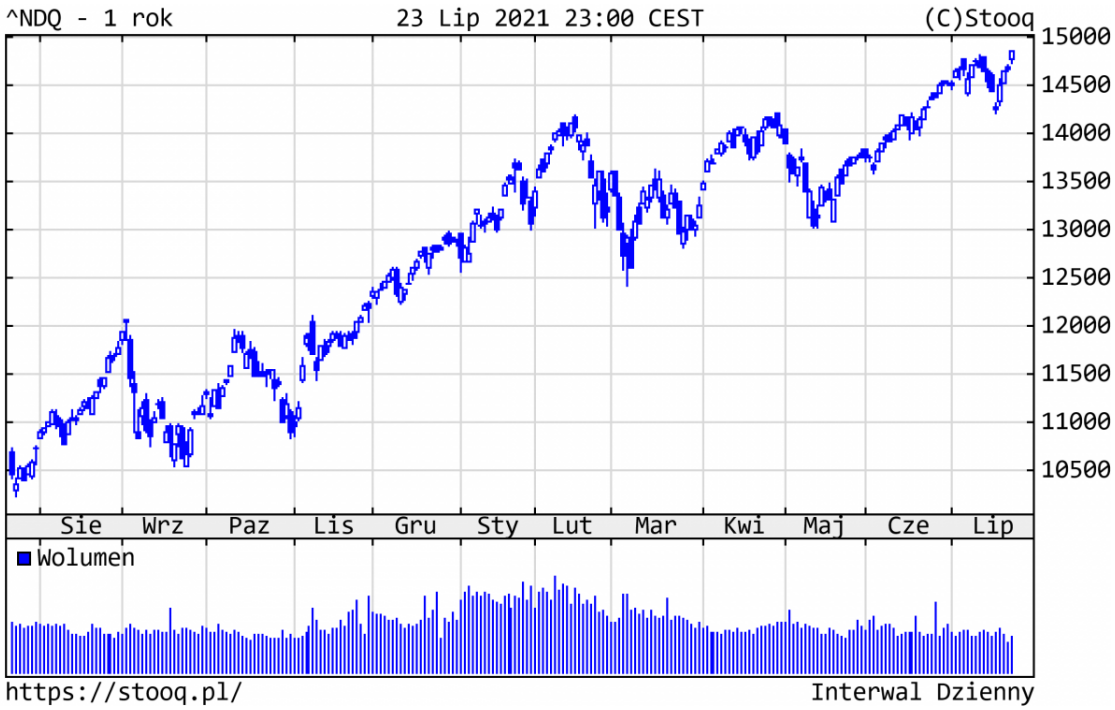
Amerykańskie akcje na szczytach – czy to zapowiedź realizacji scenariusza superoptymistycznego?

Komentarz z 26.07.2021 r.
Sebastian Buczek
Prezes Zarządu
Quercus TFI S.A.

Główne indeksy amerykańskiego rynku akcji, czyli S&P500 oraz Nasdaq, na piątkowej sesji ustanowiły **nowe rekordy wszech czasów**, pomimo że zaledwie 4 dni wcześniej, w poniedziałek, inwestorzy mogli mieć obawy czy oto nie rozpoczyna się jakaś (większa) korekta. Okazało się, że ponownie była to okazja do tańszych zakupów.

Na szczególne wyróżnienie zasługuje postawa spółek technologicznych. **Od maja Nasdaq pnie się systematycznie w górę.**



Poprawa notowań zbiegła się w czasie ze spadkiem rentowności obligacji skarbowych (na poniższym wykresie amerykańskie 10-latki). Wygląda na to, że **obawy inflacyjne ustąpiły**, a po półrocznej przerwie do łask wrócili technologiczni giganci, którzy w bieżącym tygodniu zapewne opublikują bardzo

dobre wyniki finansowe za 2Q21.



Na warszawskiej GPW **WIG od kilku tygodni konsoliduje się w okolicach szczytu wszech czasów**. Banki skorygowały się, a pałeczkę lidera przejęły takie spółki, jak LPP, Allegro czy Dino. Wyjście z konsolidacji w górę i ustanowienie nowego rekordu, otworzyłoby szansę na realizację superoptymistycznego scenariusza dla polskich akcji.



Reasumując, w listopadzie 2020 r. rozpoczęła, trwająca do dziś, fala wzrostowa na światowych giełdach. W ostatnich tygodniach prym ponownie wiodą spółki

technologiczne, a w przypadku GPW – także sektor detaliczny. Być może już w najbliższym tygodniu dowiemy się czy czeka nas kontynuacja wzrostów, co przemawiałoby na korzyść scenariusza superoptymistycznego, który wcześniej uznawaliśmy za mniej prawdopodobny od scenariusza konsolidacyjnego w 3Q21.

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
- 8 odsłon

Wszystkie komentarze zarządzającego