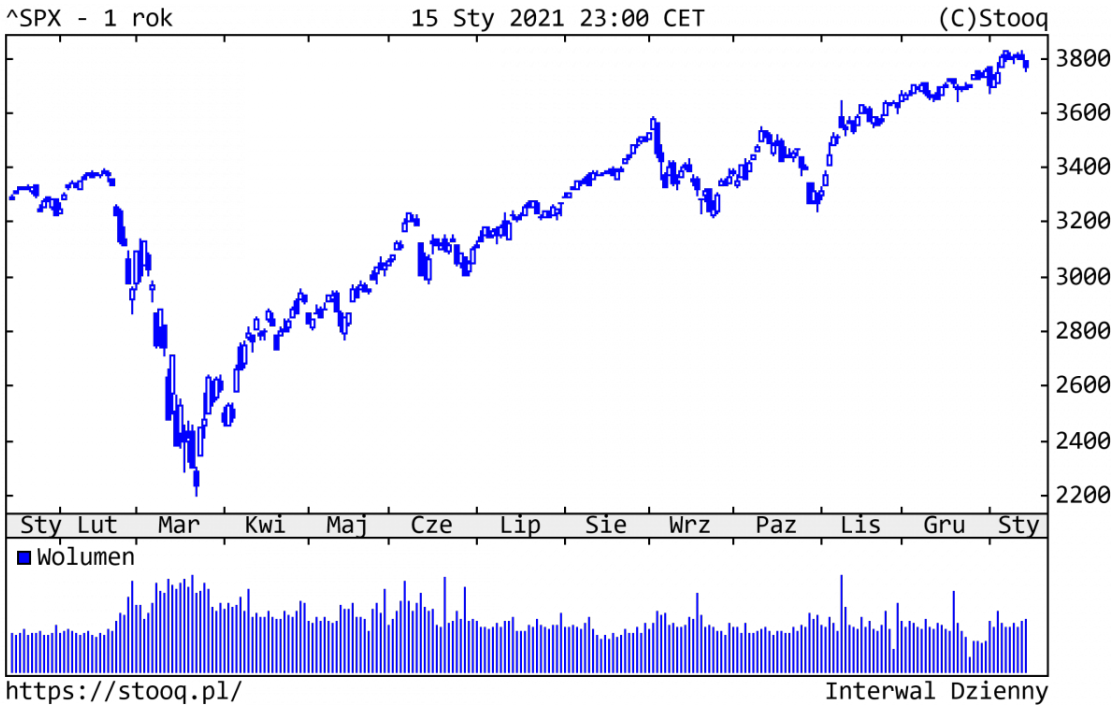
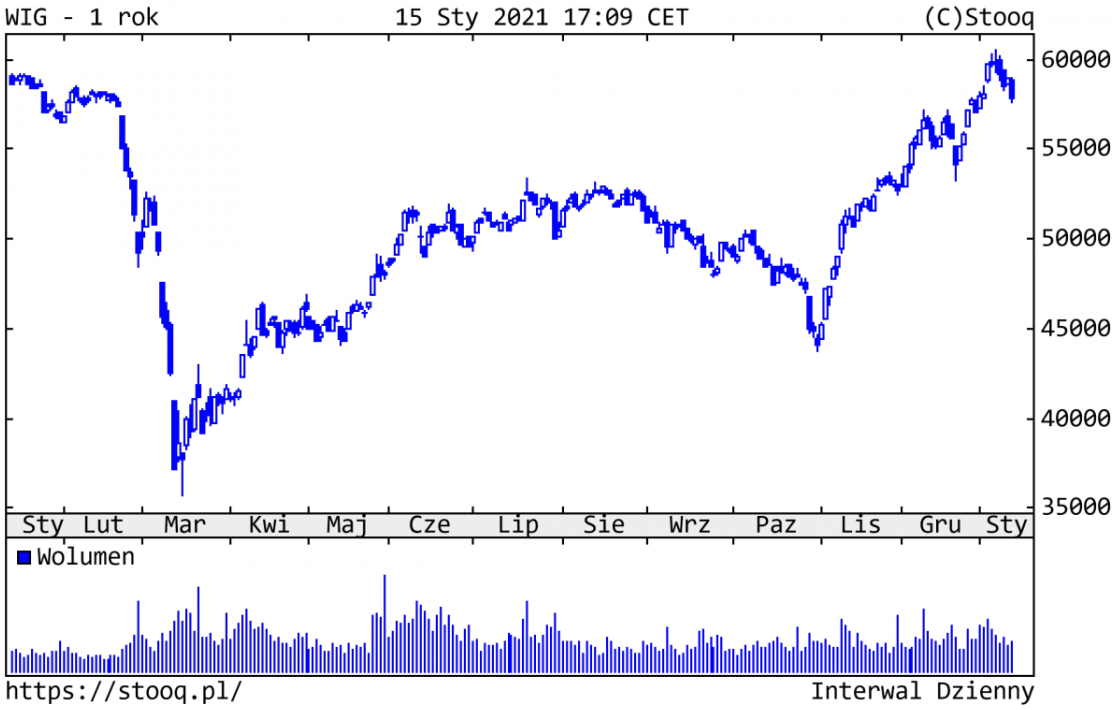
Lekko pozytywny początek roku na rynkach

Komentarz z 18.01.2021 r.
Sebastian Buczek
Prezes Zarządu
Quercus TFI S.A.

Początek roku na rynkach finansowych, pomimo cały czas piętrzących się problemów z koronawirusem, jest lekko pozytywny. **S&P500 jest na małym plusie (+0,3%).** Lepiej prezentują się średnie i mniejsze spółki. Prym wiodą najbardziej spekulacyjne aktywa, jak Tesla (już +17%) czy bitcoin (+20%).



Dobrze prezentują się rynki wschodzące. **WIG, mimo korekty w ubiegłym tygodniu, wzrósł od początku br. o 1,5%.**



Na warszawskiej GPW prym nadal wiodą średnie i mniejsze spółki. sWIG80 (+5,5%) przebił się przez poprzedni lokalny szczyt z 2017 r. i teraz ma przed sobą jedynie szczyt wszechczasów z roku 2007.

Pomimo tego, że za nami zaledwie połowa pierwszego miesiąca nowego roku, **już kilkadziesiąt spółek na GPW zanotowało wzrosty o 30% i więcej.** W czołówce znajduje się sporo przedstawicieli sektora budowlanego. Jego lokomotywa, Budimex, zyskała już 11%. Wygląda na to, że najbliższe miesiące mogą nadal być udane dla przedstawicieli tej raczej zapomnianej branży (przykładowo Erbud jest jednym z naszych tegorocznych czarnych koni).

Cały czas utrzymuje się pozytywna passa funduszy dłużnych, w kierunku których płyną środki z lokat bankowych. Korekcyjnie natomiast zrobiło się na rynku metali szlachetnych, co pewnie należy łączyć zarówno ze wzrostem rentowności długoterminowych obligacji amerykańskich, a także umocnieniem USD.

Reasumując, początek roku na rynkach finansowych jest lekko pozytywny. W gronie najlepiej zachowujących się aktywów są polskie średnie i mniejsze spółki, na czele z przedstawicielami sektora budowlanego.

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
- 5 odsłon

Wszystkie komentarze zarządzającego