



RAPORT RYNKOWY

6.11.2023

White Berg TFI S.A.

ul. Sienna 75

00- 833 Warszawa

Telefon: (22) 299 03 20

E-mail: tfi@whitebergtfi.pl



WZROSTY NA GIEŁDZIE

Miesiąc październik przyniósł długo wyczekiwane odreagowanie ostatnich spadków. Główne indeksy giełdowe w Warszawie zyskały w tym czasie kilkanaście procent. Z jednej strony wpływ na to miało duże wyprzedanie największych spółek a z drugiej strony zaskakujące wyniki wyborów parlamentarnych w Polsce. Od momentu ogłoszenia wyników wyborów największe wzrosty zanotowały spółki Skarbu Państwa. Sektor bankowy zyskał blisko trzydzieści procent na wartości. Tak duże wzrosty są w naszej ocenie jak najbardziej uzasadnione. Ostatnie kilka lat inwestorzy zagraniczni wyprzedawali polskie spółki z udziałem Skarbu Państwa obawiając się albo o daniny nakładane na nie albo o opłacalność projektów inwestycyjnych, które spółki te podejmowały. W obecnej chwili niewątpliwie jest duża szansa, iż zainteresowanie dużych graczy międzynarodowych doprowadzi do napływu kapitału na rynek polski, co może spowodować dalsze wzrosty największych walorów.

Patrząc przez pryzmat wycen poszczególnych spółek, możemy odnieść wrażenie, że poziom do jakiego najważniejszy polski indeks giełdowy jest w stanie dotrzeć, znajduje się znacząco powyżej obecnego poziomu. Oczywiście nie można także zapominać o zagrożeniach. Mamy z jednej strony niepewność co do politycznych zmian w największych spółkach, a z drugiej strony w dalszym ciągu wisi nad gospodarką groźba recesji, która może spowodować, iż wyniki finansowe przedsiębiorstw staną się bardzo mocno rozczarowujące.

AUTOR OPRACOWANIA

Marcin Dąbrowski
Doradca Inwestycyjny
White Berg TFI S.A.

KONTAKT

White Berg TFI S.A.
ul. Sienna 75
00- 833 Warszawa

Telefon: (22) 299 03 20
E-mail: tfi@whitebergtfi.pl

Niniejszy materiał nie stanowi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Został on sporządzony wyłącznie w celach informacyjnych i nie powinien stanowić podstawy do podejmowania decyzji inwestycyjnych, a jego autor oraz White Berg TFI S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte na jego podstawie.

