

Komentarz specjalny BZ WBK TFI S.A.

BREXIT A AKCJE POLSKIE

Lokalny rynek akcji zareagował mocno negatywnie na wynik brytyjskiego referendum, choć po wstępnej panice nastroje trochę się uspokoiły. Najbardziej ucierpiał sektor finansowy, co jest zrozumiałe biorąc pod uwagę zachowanie się banków europejskich czy wzrost kursu franka. W najbliższym czasie trudno jest przewidzieć zachowanie się polskiego rynku, który będzie pod dużym wpływem sytuacji na rynkach europejskich.

W tym czasie, z uwagi na przewidywaną dużą zmienność na giełdach rozsądnym podejściem wydaje się utrzymywanie większej ilości gotówki i wykorzystywanie nadarżających się okazji co z pewnością będziemy robić. W naszej opinii wiele spółek, które mamy w portfelach nie ucierpi bezpośrednio na Brexicie. Co więcej, część z nich może skorzystać na osłabieniu się złotówki w stosunku do Dolara czy Euro.

W dłuższym terminie wyjście UK z UE może wpłynąć negatywnie na wzrost gospodarczy w Europie a co za tym idzie także w Polsce. Pamiętajmy jednak, że obu stronom będzie zależało aby utrzymać silne relacje handlowe, więc ostateczne skutki wyjścia Wlk. Brytanii z UE mogą być dużo łagodniejsze. Poza tym, po roku 2020 środki unijne przewidziane dla Polski i tak miały być zdecydowanie mniejsze niż obecnie więc ew. brak brytyjskiej składki nie powinien być dla nas aż tak bardzo odczuwalny.

Materiał jest prezentowany w celach informacyjnych i nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. Niniejszy dokument nie może być kopiowany, cytowany lub rozpowszechniany w jakikolwiek sposób bez uprzedniego pisemnego zezwolenia BZ WBK TFI S.A. Informacje zawarte w dokumencie są dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą ze źródeł uznawanych za wiarygodne, jakkolwiek autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności.

Autorzy nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych wskutek interpretacji powyższego dokumentu. Przed dokonaniem inwestycji w fundusz inwestycyjny Arka BZ WBK FIO należy zapoznać się z Prospektem Informacyjnym dostępnym na stronie www.arka.pl (w przypadku Arka Prestiż SFIO na stronie www.prestiz.arka.pl).