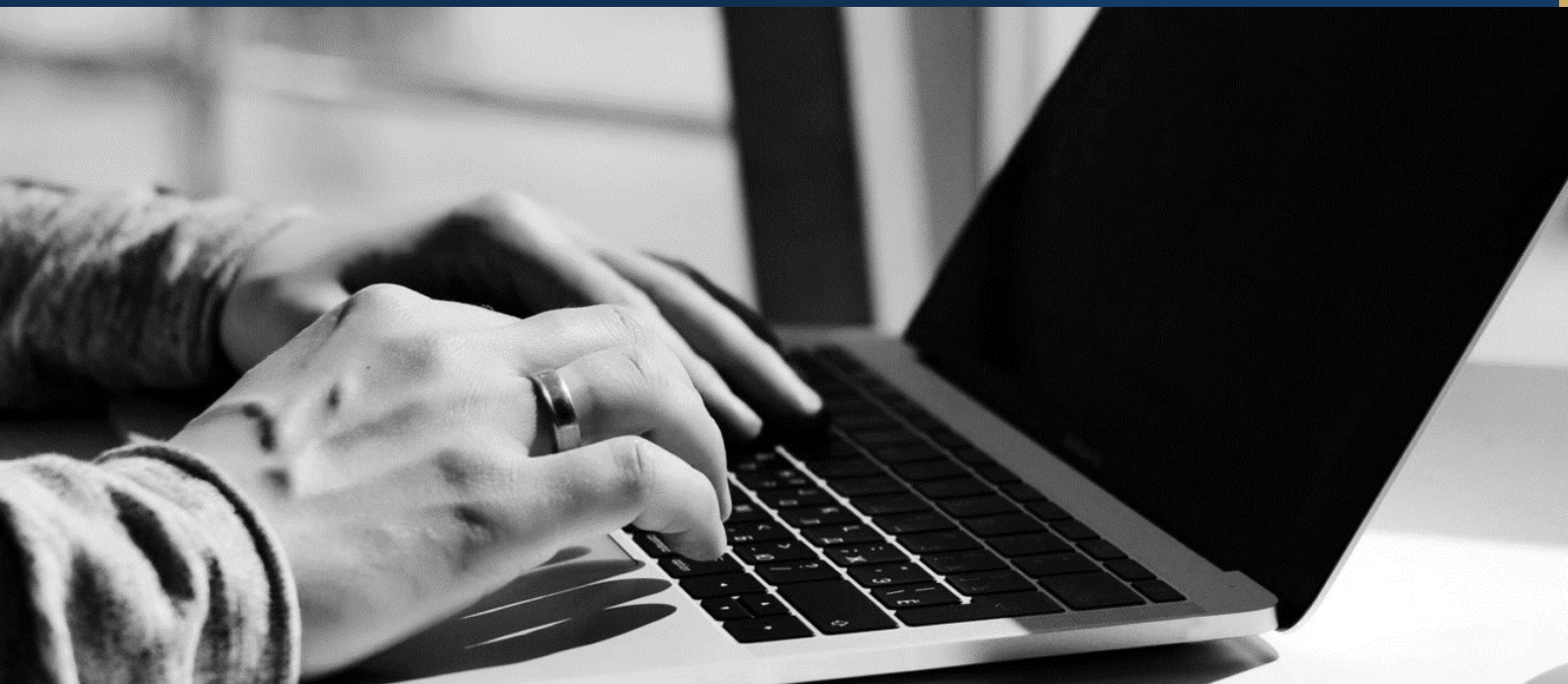


12/2022

Q Value Newsletter

5 lipca 2022



W TYM NUMERZE

Perspektywy dla rynków akcji i obligacji na drugą połowę roku w Stanach Zjednoczonych.

Ciężkie czasy dla złotego



Dwunasty numer Newslettera Q Value

Wakacyjny okres na rynkach finansowych trwa w najlepsze. Eksperci starają się przewidzieć szczyt inflacji w Polsce, a w tym samym czasie złoty traci na wartości. Co jest powodem ciężkich czasów dla polskiej złotówki przeczytacie w dzisiejszym newsletterze.

Serdecznie zapraszamy do dwunastego numeru newslettera Q Value!

Michał Stanek, Prezes Zarządu Q Value S.A.



Q Value rekrutuje!

W związku z dynamicznym rozwojem sieci sprzedaży Q Value S.A. w całej Polsce, poszukujemy kandydatów na stanowisko:

Wealth Manager / Doradca Klienta Zamożnego

Miejsce pracy: cała Polska

Główne zadania:

- Aktywne pozyskiwanie inwestorów, zainteresowanych ofertą produktową Q Value S.A.
- Budowanie i utrzymywanie długofalowych relacji z klientami spółki
- Zapewnianie najwyższej jakości obsługi poprzez aktualizowanie wiedzy z zakresu produktów finansowych oraz rynku kapitałowego
- Rozpoznawanie bieżących i przyszłych potrzeb finansowych klientów w ramach zindywidualizowanej obsługi Wealth Management
- Bieżący monitoring alokacji aktywów w portfelu inwestycyjnym klientów zgodny z profilem inwestora
- Budowanie pozytywnego wizerunku marki Q Value S.A.

Profil kandydata:

- Minimum 3 lata doświadczenia w pracy związanej ze sprzedażą i obsługą klientów zamożnych sektora Private Banking
- Proaktywność oraz odpowiedzialność za powierzone działania
- Etyczna postawa wobec klientów i zespołu, zgodna z filozofią firmy „Jakość z marką Q”
- Doświadczenie w budowaniu i utrzymywaniu relacji z klientem
- Wysoki poziom kultury osobistej
- Mile widziane doświadczenie w zarządzaniu zespołem oraz w budowaniu struktur sprzedażowych

Oferujemy:

- Możliwości dynamicznego rozwoju w strukturach Q Value S.A.
- Dostęp do szerokiej oferty produktów finansowych oferowanych przez renomowane podmioty rynku kapitałowego
- Szkolenia, a także codzienne merytoryczne wsparcie ze strony przełożonych oraz partnerów biznesowych
- Dużą autonomię działania oraz elastyczne godziny pracy
- Konkurencyjne wynagrodzenie i miesięczne premie
- Przejrzysty system motywacyjny
- Pracę w młodym, dynamicznym zespole
- Wyjazdy integracyjne i szkoleniowe

Osoby zainteresowane współpracą prosimy o przesyłanie CV wraz ze wskazaniem lokalizacji na adres: rekrutacja@qvalue.pl. Uprzejmie informujemy, że skontaktujemy się tylko z wybranymi kandydatami.

www.qvalue.pl

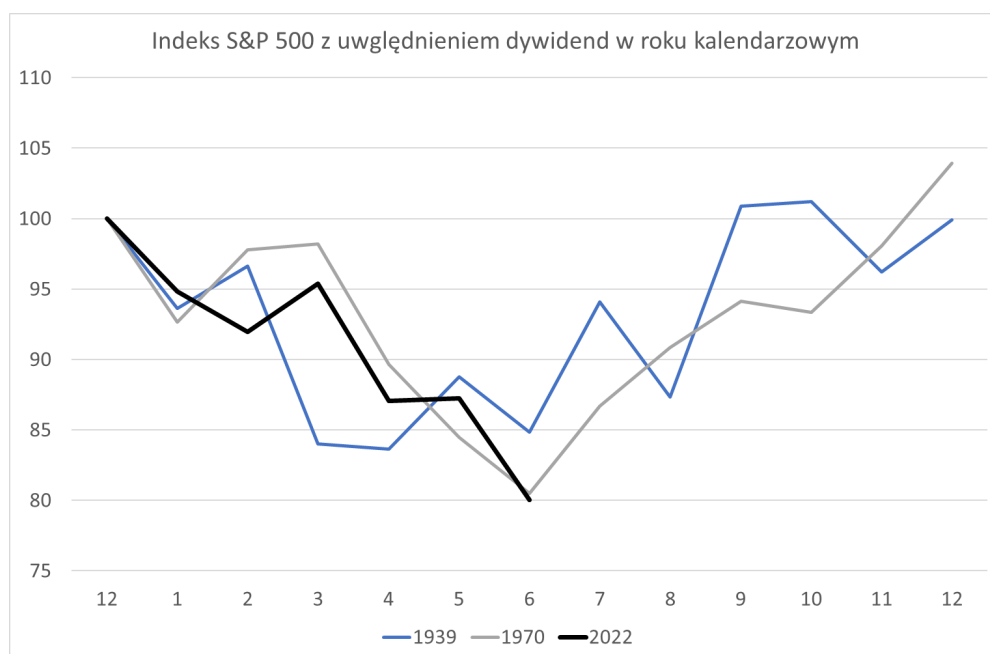


Perspektywy dla rynków akcji i obligacji na drugą połowę roku w Stanach Zjednoczonych.

Rynki finansowe doświadczyły wielu zawirowań w 2022 roku. Pierwsza połowa bieżącego roku to najgorszy okres dla obligacji rządowych w Stanach Zjednoczonych od 1788 roku oraz najgorszy czas dla akcji od 1970 roku. Przy skrajnie negatywnych nastrojach inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych, złoto, tracące niewiele ponad 1 procent wyróżnia się pozytywnie na tle innych klas aktywów.

Pomimo wielu pesymistycznych wizji rynkowych i wysokiej zmienności połączonej z gwałtownymi spadkami na rynkach finansowych, druga połowa roku może być o wiele bardziej korzystna.

Rynek akcji w USA przypomina w tym roku sytuację obserwowaną w latach 1939 i 1970, jeżeli chodzi o zasięg i trajektorię spadków.



Materiał przygotowany przez Piotr Bujko, Adam Drozdowski – Zarządzający funduszami InValue Multi-Asset



Perspektywy dla rynków akcji i obligacji na drugą połowę roku w Stanach Zjednoczonych.

Powyższy wykres pokazuje, że wówczas przy równie niekorzystnej koniunkturze rynkowej, rynek akcji był w stanie odrobić straty, a w przypadku sytuacji z roku 1970 wyjść na nowe maksima. Podobny scenariusz jest również prawdopodobny w tym roku.

Sytuacja na rynku obligacji w Stanach Zjednoczonych jest w tym roku praktycznie bezprecedensowa. Gwałtowny wzrost rentowności obligacji spowodował, że skumulowana korekta dla inwestorów na rynku obligacji dziesięcioletnich Stanów Zjednoczonych osiągnęła rekordowy poziom 18 procent.

W czerwcu poziom rentowności obligacji osiągnął nawet 3,5%, aby powrócić obecnie do poziomu 2,88%. Prawdopodobnie, ostatnie posiedzenie Fed i komunikat o oczekiwanym spadku inflacji w 2024 roku do poziomu blisko 2,3%, było punktem przesilenia dla rentowności obligacji w USA. Biorąc pod uwagę, że dług do PKB w USA wynosi blisko 140% to nie ma dużo przestrzeni do wzrostu rentowności obligacji, nawet w obliczu inflacji przekraczającej 8 procent. Zatrzymanie wzrostu rentowności obligacji lub ich spadek będą oznaczać powrót zysków dla inwestorów na rynku obligacji rządowych w Stanach Zjednoczonych.

Okres gwałtownej korekty na rynku i skrajnie negatywnych nastrojów jest zazwyczaj świetną okazją inwestycyjną, ale dla jej wykorzystania niezbędna jest żelazna dyscyplina oraz przynajmniej średnioterminowy horyzont inwestycyjny.

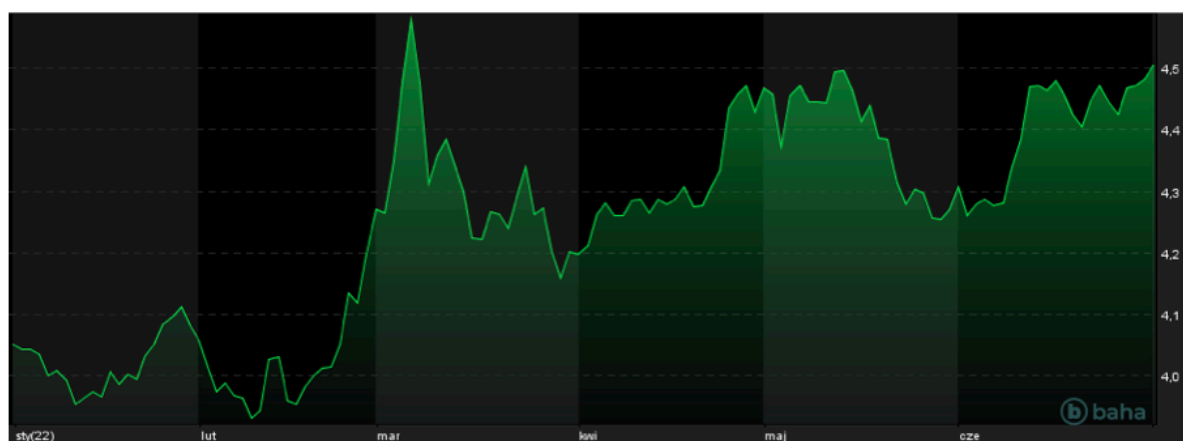
Materiał przygotowany przez Piotr Bujko, Adam Drozdowski – Zarządzający funduszami InValue Multi-Asset



Ciężkie czasy dla złotego

W czwartek polski złoty osłabił się w relacji do dolara amerykańskiego i euro, zniżkując odpowiednio 0,29% i 0,66%.

Kurs EUR/PLN na zamknięciu przebił poziom 4,70, a USD/PLN w trakcie sesji wyznaczył średnioterminowe szczyty osiągając kurs 4,52. Awersja inwestorów do ryzyka może nie pozwolić na odwrócenie trendu spadkowego w przypadku walut rynków wschodzących. Pomimo wielu podwyżek stóp procentowych dokonanych przez RPP w ostatnim czasie nadal widoczny jest odpływ kapitału w stronę walut bezpieczniejszych. Potwierdza to seria trzech sesji gdzie dolar amerykański umacniał się względem złotego. W USA można zauważyć, że uwaga Fedu jest skupiona przede wszystkim na ograniczeniu inflacji, a drugorzędna pozostaje gospodarka, która przejawia symptomy recesji. Jastrzębia polityka prowadzona przez amerykańców i mniej zdecydowane stanowisko ECB powoduje umocnienie się dolara wobec euro. Czwartkowe notowania EUR/USD zamknęły się na poziomie 1,048.



Notowania USD/PLN, YTD, źródło: baha.com

Materiał przygotowany przez Superfund TFI S.A.



Ciężkie czasy dla złotego

Polskie wyniki sektora przemysłowego nie napawają optymizmem. Opublikowane w piątek rano wyniki PMI były negatywnym zaskoczeniem dla inwestorów, a wartość wskaźnika równa 44,4 pkt. jest najgorszy wynikiem maja 2020 roku. Wysoka inflacja i narastające napięcia geopolityczne doprowadziły do silnego spadku nowych zamówień, i w konsekwencji także produkcji przemysłowej.



Notowania EUR/PLN, YTD, źródło: baha.com

Dodatkowym czynnikiem mającym negatywny wpływ na kurs złotego są komplikacje związane z wypłatą środków z unijnego funduszu odbudowy. Rzecznik Komisji Europejskiej przekazał, że wstępna opinia o ustawie dotyczącej polskiego Sądu Najwyższego jest negatywna, choć ostateczna decyzja jeszcze nie zapadła.

Materiał przygotowany przez Superfund TFI S.A.



Q Value w Polsce

WARSZAWA

Q Value S.A. - Centrala

WIDOK TOWERS

Aleje Jerozolimskie 44

00-024 Warszawa

Tel.: 22 598 77 00 email: biuro@qvalue.pl

KRAKÓW

Q Value S.A. – Oddział

Krupnicza 16

31-123 Kraków

KIELCE

(obsługa klientów w zakresie dystrybucji funduszy otwartych)

Q Value S.A. – Oddział

Warszawska 31 (ew.nr lok. 204)

25-518 Kielce

LUBLIN

(obsługa klientów w zakresie dystrybucji funduszy otwartych)

Q Value S.A. – Oddział

Tomasza Zana 39A

20-634 Lublin

WROCŁAW

(obsługa klientów w zakresie dystrybucji funduszy otwartych)

Q Value S.A. – Oddział

Szczytnicka 11

50-382 Wrocław

ŁÓDŹ

(obsługa klientów w zakresie dystrybucji funduszy otwartych)

Q Value S.A. – Oddział

Zachodnia 70

50-382 Łódź

Materiał zawarty w niniejszym Newsletterze ma charakter wyłącznie poglądowy i informacyjny i nie może być postrzegany jako doradztwo inwestycyjne. Nie stanowi on także oferty ani zaproszenia do składania ofert w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Informacje zawarte w niniejszym Newsletterze nie mogą stanowić wyłącznej podstawy do podjęcia jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej lub decyzji o skorzystaniu z usług oferowanych przez Spółkę. Niniejszy materiał nie ma charakteru wiążącego i nie może stanowić źródła potencjalnych roszczeń wobec Spółki. Informacje o Spółce, usługach przez nią świadczonych, a także ryzyku inwestowania w oferowane przez Spółkę instrumenty finansowe zawarte są na stronie internetowej www.qvalue.pl i w formie papierowej przed nawiązaniem stosunku prawnego.

<https://qvalue.pl/kontakt/>