

Straty funduszy obligacji mają szansę wyhamować



KAMIL KOSIŃSKI



@ email

opublikowano: wczoraj, 25-04-2021, 20:00

Gdyby wyniki funduszy obligacji długoterminowych pogarszały się w takim tempie jak dotychczas, niejedni byłyby w 2021 r. 3-4 proc. na minusie, a niektóre nawet więcej. Specjaliści twierdzą, że tak źle nie będzie

Zaledwie jeden z 25 funduszy klasyfikowanych przez serwis analizy.pl w grupie dłużnych polskich skarbowych długoterminowych jest na plusie licząc od początku 2021 r. W grupie funduszy dłużnych polskich długoterminowych uniwersalnych sytuacja wygląda niewiele lepiej. Na 18 dodatkia stopę zwrotu mają trzy. Umiarkowanie lepiej jest wśród uniwersalnych funduszy polskiego długu skarbowego. Licząc od początku roku na plusie jest 15 z 25.

Takie wyniki to konsekwencja spekulacji globalnych inwestorów na temat możliwości podwyższania stóp procentowych i ogólnej normalizacji polityki pieniężnej przez amerykański bank centralny (Fed). Nadzieje czy też obawy o takie działania doprowadziły w pierwszych miesiącach 2021 r. do istotnego wzrostu rentowności (spadku cen) amerykańskich obligacji, co pociągnęło za sobą papiery dłużne z innych rynków – w tym Polski.

Miara tegorocznej klęski

► Stopa zwrotu funduszy polskich obligacji skarbowych długoterminowych od początku 2021 r. (w proc.)



W ostatnich dniach na rynek napłynęły sprzeczne sygnały związane z polityką pieniężną. Europejski Bank Centralny (EBC) poinformował, że jego szefowie nawet nie dyskutowali o wygaszaniu skupu aktywów. Dzień wcześniej Bank Kanady nie zapowiedział, a po prostu zredukował skup aktywów (tzw. QE), co wskazuje, że przynajmniej w niektórych krajach normalizacja polityki pieniężnej staje się rzeczywistością.

Ponad 10 000 CFD na akcje i ETFy z całego świata
Apple, Facebook, Tesla, KGHM, PKN Orlen, PZU, CD Projekt i inne.

Zacznij inwestować

73% rachunków inwestorów detalicznych odnotowało straty pieniężne w wyniku handlu kontraktami CFD o niniejszego dostawcy. Zastanów się, czy możesz pozwolić sobie na wysokie ryzyko utraty twoich pieniędzy.

CIIC
ONE FINANCE

Z ostatniej chwili

- 10:10** GUS: stopa bezrobocia w marcu spadła do 6,4 proc.
- 09:58** Przebłyski nadziei na europejskim rynku
- 09:55** Pracownicy chcieliby korzystać z "pracowakacji", ale brakuje regulacji prawnych
- 09:46** Philips zabezpieczył 250 mln euro w związku z usterką produktu
- 09:28** Turecka lira znów bliska historycznego dna
- 09:15** Czat inwestorski ze spółką Hub.Tech
- 09:15** Czat z Pawłem Sugalskim, zarządzającym Rockbridge Gier i Innowacji
- 09:08** Kulczyk sprzedał akcje spółki Serinus Energy
- 08:56** Biedronka wprowadzała klientów w błąd. UOKiK nałożył 60 mln zł kary
- 08:55** Kolejne biliony Bidena

WIĘCEJ

