

Giełda > Analitycy typują firmy do portfela na 12 miesięcy.

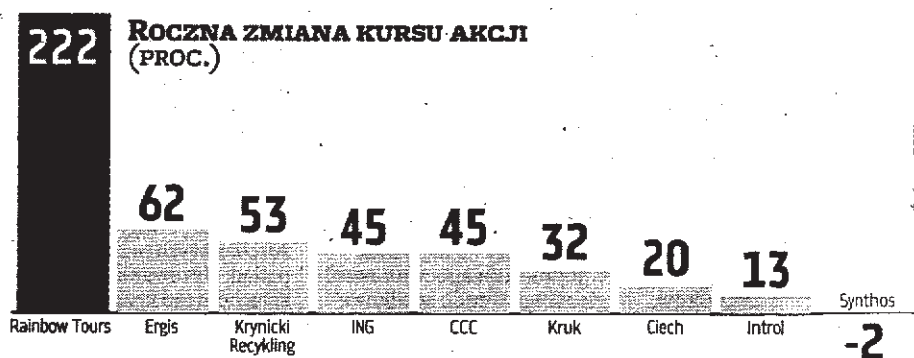
Dziewięć propozycji dla cierpliwych graczy

Przemysław Sałek
redakcja@parkiet.com

Prognozowanie koniunktury giełdowej w horyzoncie roku jest dla ekspertów znacznie łatwiejsze niż przewidywanie tego, co się stanie np. za miesiąc.

– Dzieje się tak, gdyż w dłuższym okresie zjawiska makroekonomiczne mają większy wpływ na kondycję spółek i większa jest szansa na to, że krótkotrwałe trendy mające swoje źródła w irracjonalnych lękach i euforiach nawzajem się zniwelują – tłumaczy Grzegorz Zatrzyb, główny strateg Skarbcza TFI.

Dlatego tym razem poprosiliśmy analityków z domów i biur maklerskich o przedstawienie propozycji inwestycyjnych z rocznym horyzontem. Na liście polecanych spółek znalazło się dziewięć firm. Większość z nich ma za sobą bardzo dobry I kwartał 2014 r. i eksperci spodziewają się dalszych pozytywnych informacji o nich w kolejnych miesiącach.



Jedną z propozycji na 12 miesięcy jest ING Bank Śląski.

– W mojej ocenie ING Bank Śląski ma szansę systematycznie dostarczać bardzo mocnych wyników przez kolejne 9–12 miesięcy. Na te dobre rezultaty wpłynie przede wszystkim przyrost wolumenów kredytowych oraz mocna marża odsetkowa. Spółka wydaje się też atrakcyjnie wyceniona na tle sektora – argumentuje Iza Rokicka,

analityk Ipopema Securities. Wśród firm przemysłowych można wyróżnić m.in. Introl. Spółka pozytywnie zaskoczyła w okresie dekonunktury rekordowymi kontraktami, które obecnie wchodzi w kluczowe etapy realizacji. – Introl przechodzi od podwykonawcy do generalnego wykonawcy inwestycji, co daje szansę na wzrost rentowności. W naszej ocenie wysoka dynamika wzrostu wyników może się utrzy-

mać do III kwartału, kiedy nastąpi rozliczenie z PGE kontraktu na EC Rzeszów – mówi Michał Stalmach, analityk DM BOŚ.

Z „wakacyjnych” spółek ciekawą propozycją inwestycyjną powinien być Rainbow Tours, za którym przemawiają wysoka przedsprzedaż oferty letniej oraz stabilne otoczenie walutowe.