

# Analisi giornaliera

11.09.2015

## Alcune riflessioni

Ci avviciniamo spediti verso la settimana delle tre streghe.

Il clima che si respira non sembra tipico di un mercato che sta per ripartire.

Troppi bullish in giro, più a causa di ricordi passati che dovuti alle prospettive future. Del resto il mercato dimostra di avere una certa pesantezza.

Nell'ultimo mese non sono riuscito a leggere un report di grandi case di investimento che invitasse alla prudenza e questo quantomeno mi fa riflettere.

La giornata di ieri non ha offerto spunti particolari se non sotto il profilo della deflazione. I prezzi all'import e all'export Usa hanno evidenziato una flessione oltremisura rispetto alle attese, sottolineando i problemi della forza del Dollaro nei confronti delle valute emergenti.

A proposito di emergenti, è doveroso sottolineare lo schianto del Real brasiliano dopo il declassamento di Standard & Poor's. Sulle problematiche di questo paese ne avevo già parlato a tempo dovuto. I pericoli di un avvitamento sono dietro l'angolo e il Brasile, in termini di grandezza economica non è la Grecia. Sulla parte emergente mi sentirei più al sicuro tra India e Indonesia.

Per quanto riguarda la situazione geopolitica osservo un chiaro peggioramento. La Russia che aiuta la Siria militarmente, l'Europa che si prende carico dell'esodo in massa, mentre assistiamo ad un ONU inesistente, che dovrebbe quantomeno gestire il tutto. Chiamiamolo pure caos geopolitico, dal quale non mi aspetto buone news.

Ovviamente il caso Cina è tutto da esplorare nei prossimi mesi.

In questo contesto ci si mette pure la Fed che la prossima settimana deciderà se alzare i tassi oppure no. I mercati sembrano ansiosi e privi di prospettive a medio e lungo termine.

Insomma un clima tutt'altro che sereno per il classico investitore.

# ANALISI QUANTITATIVA

## LEGENDA

Sopra 1,03	BUY
Tra 1 e 1,03	NEUTRAL BUY
Tra 0,97 e 1	NEUTRAL SELL
Sotto 0,97	SELL

## ETF

ETFS GOLD	1,00100	-0,53%	12,110
LYXOR UCITS ETF FTSE ITALIA MID CAP	0,99000	-0,35%	106,80
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF	0,97500	+0,06%	40,740
LYXOR UCITS ETF FTSE MIB	0,97300	-1,08%	21,476
LYXOR UCITS ETF EASTERN EUROPE	0,97200	-0,11%	17,625
ISHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF	0,97200	-0,10%	44,070
POWERSHARES EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	0,97000	-0,06%	93,01
LYXOR UCITS ETF EMTS 3-5Y INV GRADE DR	0,97000	-0,02%	150,51
AMUNDI GLOB EM BOND MARK IBX UCITS ETF	0,97000	-0,17%	100,75
ISHARES S&P 500 UCITS ETF (DIST)	0,96830	-0,16%	17,1425
ISHARES MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF	0,96800	+0,02%	42,810
ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	0,96700	-0,34%	10,365
ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF (DIST)	0,96300	-0,64%	30,320
ETFS COPPER	0,96200	-0,66%	21,675
LYXOR UCITS ETF EMTS 1-3Y INV GRADE DR	0,96000	-0,03%	126,07
ETFS SUGAR	0,95700	+0,94%	7,515
LYXOR UCITS ETF COMMODITIES CRB	0,95400	-0,89%	16,110
ETFS CORN	0,95300	+0,49%	1,031
ETFS ALUMINIUM	0,94990	+0,00%	2,4550
ETFS WHEAT	0,94860	-0,06%	0,8340
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF	0,94620	-0,10%	4,8700
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DIST)	0,94600	-1,13%	32,230
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF (DIST)	0,94400	-0,33%	27,035
LYXOR UCITS ETF MSCI INDIA	0,94400	+0,04%	13,115
ETFS NATURAL GAS	0,94060	-2,08%	0,0611
SPDR BARCL EM MKTS LOCAL BOND UCITS ETF	0,94000	-0,23%	61,01
ETFS PHYSICAL PALLADIUM	0,94000	-1,59%	49,45
LYXOR UCITS ETF DAX	0,94000	-1,05%	97,44
LYXOR UCITS ETF SOUTH AFR FTSE JSETOP 4	0,93500	+0,37%	30,075
ISHARES MSCI EMERG MKTS UCITS ETF (DIST)	0,93200	-0,47%	27,370
ISHARES EM MKT LOCAL GOVT BOND UCITS ET	0,93000	+0,07%	53,55
ETFS COFFEE	0,92900	-0,42%	1,196
ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF	0,92000	-1,36%	88,44
DB X-TRACKERS MSCI INDONESIA UCITS ETF	0,91700	+0,88%	9,145
ETFS WTI CRUDE OIL	0,91100	-0,76%	9,175
ETFS NICKEL	0,91000	-0,52%	9,550
LYXOR UCITS ETF BRAZIL (BOVESPA)	0,90400	+1,56%	9,745
LYXOR UCITS ETF TURKEY	0,89100	-0,56%	36,255

## Glossario

<http://www.moneyriskanalysis.com/it/glossario.php>

## General Disclaimer

---

*Le informazioni contenute nel presente sito internet sono frutto di una accurata selezione di fonti da noi considerate attendibili. Non se ne garantisce l'accuratezza o la completezza e nulla, in questo sito, e' stato realizzato per fornire questa garanzia.*

*MoneyRiskAnalysis non si assume alcuna responsabilita' per i danni derivanti dall'uso d'informazioni contenute in questo sito.*

*Ne' questo sito, ne' il suo contenuto, ne' una sua copia possono essere modificati in qualsiasi modo, trasmessi o distribuiti senza citare la fonte ovvero MoneyRiskAnalysis.*

*I componenti del team di MoneyRiskAnalysis possono avere in corso acquisti, vendite o possono detenere posizioni di lungo o breve periodo sul mercato e/o avere interessi collegati ai valori mobiliari menzionati. Quanto espresso circa tali valori mobiliari riveste esclusivamente carattere informativo e non ha carattere di offerta, invito ad offrire o di messaggio promozionale finalizzato all'acquisto, alla vendita o alla sottoscrizione dei predetti valori mobiliari.*

*MoneyRiskAnalysis non si assume alcun tipo di responsabilita' in relazione alle informazioni fornite da altri siti ai quali ci si possa collegare attraverso il presente sito. Qualsiasi raccomandazione o opinione espressa su tali altri siti sono di esclusiva responsabilita' dei titolari di tali siti e non costituiscono nella maniera piu' assoluta raccomandazioni o opinioni di MoneyRiskAnalysis. L'eventuale possibilita' di collegarsi ad altri siti non rappresenta pertanto una raccomandazione o un'approvazione da parte di MoneyRiskAnalysis a quanto contenuto in tali siti.*

*L'analisi dei dati e le informazioni contenute in questo website sono preparate a solo scopo informativo, e non rappresentano un'offerta o sollecitazione di un'offerta a comprare o vendere quote di Fondi di Investimento o di qualsiasi altro strumento finanziario, o a sottoscrivere Contratti di Gestione di qualunque societa'. Questo website non fornisce nessuna indicazione, consulenza o informazione necessaria a prendere alcuna decisione di investimento. La performance del passato non e' indicativa di uguali rendimenti nel futuro.*

Copyright Money Risk Analysis © Riproduzione riservata