

Analisi giornaliera

23.09.2015

Fiducia intaccata

Volkswagen ha manipolato le emissioni di scarico dei motori Diesel. Che scandalo!!!

E le banche centrali in questi anni che cosa non hanno manipolato di finanziario? Forse i salari e i nostri conti in banca.

La fiducia nei mercati sta barcollando. Volkswagen a mio avviso è solo il cigno nero che sta risvegliando la consapevolezza degli investitori, per troppo tempo rimasti affascinati dalle alchimie di tre o quattro governatori al bar che volevano cambiare il Mondo.

Ovviamente non dobbiamo assolutamente fare di tutta un'erba un fascio, ma come è prevedibile, nei momenti in cui la massa si muove all'unisono (come spesso ci ha abituato), fare i temerari non paga, almeno inizialmente.

Fiducia che traballa anche nei confronti delle case di investimento, in quanto questa volta l'hanno fatta proprio grossa, fornendo delle view agli investitori tutt'altro che consoni alla realtà, fatta eccezione per qualche mosca bianca.

Quello che mi interessa pertanto, non è tanto che fine farà Volkswagen, quanto il capire se fra gli investitori si stia o no spezzando il legame di fiducia con il sistema finanziario e non.

Il migliore strumento per capire questo è senza dubbio l'analisi tecnica, mentre le valutazioni del caso le lascio fare al bottegaio di turno.

Quest'oggi, ho sentito qualche addetto ai lavori dire:
"noi non siamo nella stanza dei bottoni e quindi siamo dalla parte dei perdenti".

Si accomodi prego fra i perdenti..... io me ne sto tranquillo e sereno a leggere il mercato in base agli algoritmi che mi sono creato, mangiandomi piccole mollichine di pane in attesa della bistecca.

Il tutto per dire che se non siamo attrezzati con i mezzi giusti è inutile stare su questi mercati. Tanto vale darsi ad altro.

Fanta-finanza: e se Volkswagen avesse anticipato i concorrenti nel tirare giù la maschera? Ovviamente in questo caso il tutto finirebbe a tarallucci e vino e a quel punto la casa tedesca paserebbe come l'azienda automobilistica più trasparente. Di sicuro il manipolatore è stato vittima di altri manipolatori a livelli politicamente più alti. Vedremo come finirà il tutto. Non darei comunque per spacciata Volkswagen, fosse solo per i marchi che possiede. Porsche o Lamborghini tanto per dirne una.

Realtà: fiducia o non fiducia, il fatto è che Volkswagen è un'azienda che definirei sistemica. Tanto per avere un'unità di misura, la sua capitalizzazione ai prezzi attuali è pari al doppio di quella di Deutsche Bank. In termini di dipendenti diretti e indiretti (indotto) dobbiamo parlare di milioni e non di migliaia a differenza di una banca. Eppure non sento al momento nessuno preoccuparsi della crisi sistemica. Già è qualcosa il fatto che ieri era la prima news dei Tg.

Lo stato tedesco stesso, azionista del gruppo automobilistico, sarà chiamato a dura prova, per evitare di finire in un buco nero.

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

AMUNDI GLOB EM BOND MARK IBX UCITS ETF	1	-0,63%	102,76(c)
POWERSHARES EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	0,99000	-2,37%	93,49(c)
SPDR BARCL EM MKTS LOCAL BOND UCITS ETF	0,99000	-0,63%	61,91(c)
LYXOR UCITS ETF IBX EU LIQ HIYLD 30 EXF	0,99000	-0,83%	113,63(c)
LYXOR UCITS ETF FTSE ITALIA MID CAP	0,99000	-2,11%	104,19(c)
ETFS COPPER	0,99000	-3,78%	20,720(c)
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF	0,98800	-2,34%	40,935(c)
LYXOR UCITS ETF COMMODITIES CRB	0,98700	-0,89%	16,105(c)
LYXOR UCITS ETF EASTERN EUROPE	0,98600	-2,07%	17,280(c)
LYXOR UCITS ETF COMMODITIES CRB EX-ENER	0,98500	-0,69%	17,350(c)
ETFS ALUMINIUM	0,98490	-1,33%	2,4150(c)
ETFS GOLD	0,98400	-0,12%	12,470(c)
LYXOR UCITS ETF FTSE MID	0,98300	-3,19%	20,887(c)
ISHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF	0,98200	-2,24%	43,875(c)
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF (DIST)	0,98100	-1,09%	27,650(c)
LYXOR UCITS ETF EMTS 10-15Y INV GRADE D	0,98000	+0,66%	198,36(c)
ISHARES EM MKT LOCAL GOV'T BOND UCITS ET	0,98000	-0,95%	54,21(c)
DB X-TRACKERS MSCI RUSSIA CAPP UCITS ET	0,97900	-2,71%	15,425(c)
ISHARES S&P 500 UCITS ETF (DIST)	0,97830	-1,72%	17,2900(c)
ETFS SUGAR	0,97600	-0,76%	7,165(c)
ETFS CORN	0,97600	+0,38%	1,063(c)
ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF (DIST)	0,97300	-2,21%	30,305(c)
LYXOR UCITS ETF EMTS 1-3Y INV GRADE DR	0,97000	+0,04%	126,13(c)
LYXOR UCITS ETF EMTS 15+Y INV GRADE DR	0,97000	+1,20%	199,59(c)
LYXOR UCITS ETF EMTS 3-5Y INV GRADE DR	0,97000	+0,11%	150,68(c)
ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	0,97000	-1,54%	10,235(c)
ETFS SILVER	0,96900	-2,22%	13,895(c)
ETFS GRAINS	0,96850	+0,00%	3,7675(c)
ETFS GASOLINE	0,96800	-0,46%	25,050(c)
DB X-TRACKER MSCI AC ASIA EXJPN UCITS ET	0,96700	-2,01%	27,755(c)
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DIST)	0,96500	-3,64%	31,075(c)
ETFS WTI CRUDE OIL	0,96500	-1,27%	9,310(c)
ISHARES MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF	0,96500	-0,14%	42,400(c)
ETFS SOYBEANS	0,96500	-0,56%	17,810(c)
ETFS WHEAT	0,96210	+0,23%	0,8720(c)
ISHARES MSCI EMERG MKTS UCITS ETF (DIST)	0,96200	-2,32%	27,630(c)
LYXOR UCITS ETF SOUTH AFR FTSE JSETOP 4	0,96100	-3,02%	30,780(c)
LYXOR UCITS ETF DAX	0,96000	-3,94%	92,27(c)
LYXOR UCITS ETF MSCI INDIA	0,95900	-2,57%	13,280(c)
ISHARES BRIC 50 UCITS ETF	0,95700	-2,57%	18,990(c)
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF	0,95550	-2,34%	4,8100(c)
ETFS NATURAL GAS	0,95030	+0,51%	0,0596(c)
ETFS PHYSICAL PALLADIUM	0,95000	-0,42%	52,48(c)
ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF	0,94000	-2,24%	90,34(c)
ETFS NICKEL	0,93200	-1,15%	9,005(c)
DB X-TRACKERS MSCI INDONESIA UCITS ETF	0,93100	-2,08%	8,945(c)
LYXOR UCITS ETF TURKEY	0,93100	-1,99%	38,500(c)
LYXOR UCITS ETF BRAZIL (BOVESPA)	0,92400	-5,04%	9,135(c)
ETFS COFFEE	0,91400	-0,82%	1,208(c)

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