

Analisi giornaliera

29.09.2015

Falsità e crisi sistemica

Con il passare dei giorni lo scandalo Volkswagen sta assumendo caratteri sempre più consoni ad un cigno nero.

E' bastata una semplice manipolazione voluta da un numero ristrettissimo di persone, per ingannare una moltitudine, dai controllori e consumatori finali, al mondo finanziario che fino a poche ore fa vedeva nel colosso tedesco l'investimento più sicuro della storia.

La Bce che blocca i finanziamenti a Volkswagen, fondi che sparano mail e comunicati dicendo che non deterranno e non acquisteranno obbligazioni del gruppo, considerandoli spazzatura.

Ovviamente a tutto ciò va aggiunta l'esposizione del sistema bancario, senza considerare tutto ciò che riguarda l'indotto, come ad esempio il 20% di componentistica della casa tedesca prodotto in Italia.

Fino a pochi giorni fa la tendenza delle principali società di gestione era il solito mantra: vendere bond, comprare corporate.

Questo mantra rischia di cadere nel ridicolo alla velocità della luce, proprio a causa di una menzogna.

Il caso Volkswagen, che con molta probabilità non sarà l'ultimo, si appresta a provocare effetti incalcolabili.

Controllato che beffa il controllore, con l'appoggio di uno Stato che fa il possibile per agevolare il tutto attraverso la delibera di leggi. Controllore che a sua volta se la prende con il consumatore, unica vittima finale in tutto questo scandalo. Non più tardi di ieri ad esempio si parlava di divieto di circolazione per i modelli fuori regola, senza tener conto del danno economico dei consumatori, i quali facevano affidamento sull'attendibilità dei controlli degli addetti ai lavori.

Lascio a voi valutare il dato di immagine che sta subendo Volkswagen, oltre a tutto il comportato automobilistico tedesco e non.

Non sbaglia chi al momento teme un effetto domino in termini di fiducia e credibilità del sistema.

Come vi ho detto nei giorni scorsi, l'unico strumento per misurare lo stato di fiducia è la lettura dell'analisi tecnica.

E' interessante osservare come il rimbalzo di venerdì dell'indice Dax non abbia minimamente intaccato la crescita di volatilità. La conferma è arrivata con la seduta di ieri, dove l'indice si è praticamente rimangiato tutto, mentre questa mattina sta per essere intaccata la trendline rialzista che aveva tenuto nei giorni scorsi.

La rottura di area 9310 (minimo del 24 di agosto) darebbe luogo ad un target di 8920 nel brevissimo, con possibilità di avvitamento fino a quota 8200/8300.

Fra i settori più in bilico troviamo il bancario e il chimico

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	-0,80%	100,53 (c)
ETFS GOLD	0,99200	-1,03%	12,485 (c)
LYXOR UCITS ETF COMMODITIES CRB	0,99200	-1,24%	15,920 (c)
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF	0,99100	-3,31%	39,825 (c)
POWERSHARES EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	0,99000	-3,35%	90,98 (c)
LYXOR UCITS ETF EMTS 10-15Y INV GRADE D	0,99000	+0,38%	198,29 (c)
LYXOR UCITS ETF EMTS 1-3Y INV GRADE DR	0,99000	+0,01%	126,10 (c)
LYXOR UCITS ETF FTSE ITALIA MID CAP	0,99000	-1,86%	103,28 (c)
LYXOR UCITS ETF EMTS 3-5Y INV GRADE DR	0,99000	+0,05%	150,66 (c)
LYXOR UCITS ETF COMMODITIES CRB EX-ENER	0,98800	-1,11%	17,305 (c)
ETFS CORN	0,98700	+0,00%	1,073 (c)
ETFS COPPER	0,98500	-1,61%	20,190 (c)
ISHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF	0,98500	-2,32%	43,205 (c)
ETFS GASOLINE	0,98300	-0,77%	24,620 (c)
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF (DIST)	0,98200	-2,49%	26,615 (c)
ETFS GRAINS	0,98150	-0,59%	3,8100 (c)
ETFS ALUMINIUM	0,98050	-1,27%	2,3350 (c)
SPDR BARCL EM MKTS LOCAL BOND UCITS ETF	0,98000	-0,56%	60,87 (c)
LYXOR UCITS ETF FTSE MIB	0,98000	-2,46%	20,615 (c)
ETFS SILVER	0,98000	-4,14%	13,550 (c)
LYXOR UCITS ETF EASTERN EUROPE	0,98000	-1,68%	16,640 (c)
LYXOR UCITS ETF EMTS 15+Y INV GRADE DR	0,98000	+0,68%	199,68 (c)
ISHARES S&P 500 UCITS ETF (DIST)	0,97960	-2,81%	16,8400 (c)
DB X-TRACKERS MSCI RUSSIA CAPP UCITS ET	0,97900	-1,17%	15,225 (c)
ETFS SUGAR	0,97800	-0,72%	7,590 (c)
ETFS WHEAT	0,97620	-1,40%	0,8820 (c)
ETFS SOYBEANS	0,97600	-0,52%	18,050 (c)
ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF (DIST)	0,97500	-2,23%	29,750 (c)
ETFS WTI CRUDE OIL	0,97300	-2,54%	9,010 (c)
ETFS PHYSICAL PALLADIUM	0,97000	-2,88%	55,55 (c)
ISHARES EM MKT LOCAL GOVT BOND UCITS ET	0,97000	-1,68%	52,55 (c)
DB X-TRACKER MSCI AC ASIA EXJPN UCITS ET	0,96800	-2,53%	26,725 (c)
ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	0,96800	-2,30%	10,200 (c)
ISHARES MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF	0,96700	+0,71%	43,000 (c)
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DIST)	0,96300	-2,28%	30,805 (c)
LYXOR UCITS ETF SOUTH AFR FTSE JSETOP 4	0,96300	-2,50%	29,700 (c)
LYXOR UCITS ETF MSCI INDIA	0,96300	-2,25%	13,060 (c)
ISHARES MSCI EMERG MKTS UCITS ETF (DIST)	0,96100	-2,40%	26,635 (c)
LYXOR UCITS ETF IBX EU LIQ HIYLD 30 EXF	0,96000	-1,60%	111,03 (c)
LYXOR UCITS ETF DAX	0,96000	-2,15%	91,44 (c)
ISHARES BRIC 50 UCITS ETF	0,95700	-2,30%	18,470 (c)
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF	0,95310	-2,95%	4,6100 (c)
ETFS NATURAL GAS	0,95240	+2,56%	0,0602 (c)
ETFS NICKEL	0,94300	-1,20%	9,080 (c)
ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF	0,94000	-2,50%	86,94 (c)
LYXOR UCITS ETF TURKEY	0,93800	-1,37%	37,305 (c)
DB X-TRACKERS MSCI INDONESIA UCITS ETF	0,92200	-4,17%	8,160 (c)
ETFS COFFEE	0,92200	-3,62%	1,226 (c)
LYXOR UCITS ETF BRAZIL (BOVESPA)	0,91600	-3,89%	8,885 (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