

Analisi giornaliera

01.10.2015

Allarme corporate e perdita di volatilità

Il mese di Settembre passerà alla storia come fra i più turbolenti degli ultimi 4 anni, per quanto riguarda il mercato delle corporate.

Ad aprire i battenti è stata Glencore dove i rendimenti a 5 anni sono saliti all'8,4 dal 2% del precedente mese.

Poi è stata la volta di Volkswagen, dove i rendimenti quinquennali sono balzati dallo 0,9 al 2,90 all'indomani dello scandalo.

Queste due società hanno trascinato i rispettivi settori. Tanto per avere una misura il settore auto ha visto in un mese un rialzo dei rendimenti sempre a 5 anni dall'1,67 al 2,55, mentre quello delle materie prime dall'1,92 al 2,93 percento.

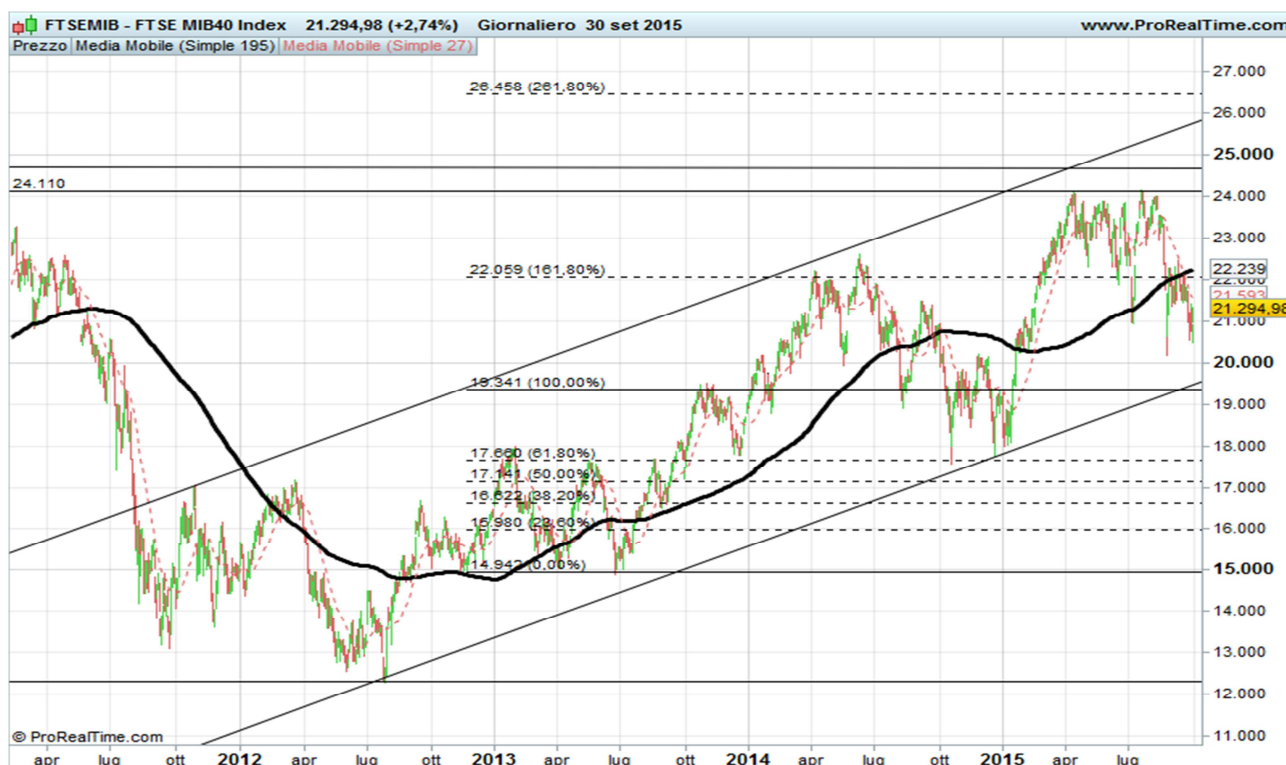
Secondo gli esperti questa dinamica rialzista dei tassi corporate, dovrebbe rientrare velocemente. Ovviamente in caso contrario assisteremmo ad un avvitamento molto pericoloso, che spingerebbe le società a ricapitalizzarsi sul mercato, evitando così di pagare tassi troppo alti.

Non va inoltre dimenticato, che la Bce potrebbe addirittura aumentare il QE a favore dei corporate, al fine di calmierare il mercato.

Certo che fa impressione vedere alcuni bond che in un mese hanno perso il doppio del mercato azionario.

A proposito di mercato azionario, quest'oggi stiamo assistendo finalmente ad una perdita di volatilità, che quantomeno dovrebbe allontanare forti escursioni verso il basso, ossia sotto il livello di supporto di 9400/9300.

Prevista pertanto una lateralizzazione con livello massimo fino a 10400 e livello minimo 9600, dove questo rappresenta ad oggi il livello intermedio di supporto più importante.



INDICE FTSEMIB: Tendenza di lungo sempre compresa all'interno del canale primario rialzista. Quota 22400 rappresenta la resistenza più importante, con intermedia a 22050, mentre il supporto è situato poco sotto i 20000 punti.

La forza rimane ben superiore all'indice Eurostoxx.

A livello di indicatori abbiamo un quadro leggermente riflessivo. Volatilità prevista in diminuzione.

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

FTSEMIB

BUZZI UNICEM	1,03000	+2,61%	14,94 (c)
A2A	1,02700	+2,87%	1,110 (c)
CAMPARI	1,02400	+2,89%	7,120 (c)
PIRELLI E C	1,02000	+0,07%	14,97 (c)
YOOX	1,02000	+2,67%	26,90 (c)
TERNA	1,01800	+2,74%	4,346 (c)
SNAM	1,01100	+3,47%	4,594 (c)
ATLANTIA	1,01000	+3,18%	24,99 (c)
MEDIASET S.P.A	1,00700	+1,68%	4,110 (c)
AUTOGRILL SPA	1,00700	+0,87%	8,140 (c)
FINMECCANICA	1	+2,57%	11,19 (c)
LUXOTTICA GROUP	1	+3,94%	62,00 (c)
WORLD DUTY FREE	1	+0,00%	10,23 (c)
MONCLER	1	+1,59%	16,00 (c)
BCA POP MILANO	0,99910	+0,68%	0,8830 (c)
TELECOM ITALIA	0,99600	+2,23%	1,102 (c)
INTESA SANPAOLO	0,99500	+2,94%	3,156 (c)
BCA POP EMIL ROMAGNA	0,99200	+1,38%	7,370 (c)
MEDIOBANCA	0,99000	+1,50%	8,790 (c)
ENI	0,99000	+2,63%	14,05 (c)
PRYSMIAN	0,99000	+1,54%	18,45 (c)
ENEL	0,98800	+3,21%	3,988 (c)
EXOR	0,98000	+5,21%	38,98 (c)
UBI BANCA	0,97200	+0,79%	6,340 (c)
UNICREDIT	0,97100	+3,34%	5,570 (c)
GENERALI ASS	0,97000	+3,35%	16,36 (c)
TENARIS	0,97000	-1,29%	10,73 (c)
TOD S	0,97000	+0,45%	78,30 (c)
BANCO POPOLARE	0,97000	+1,23%	13,22 (c)
ENEL GREEN POWER	0,96500	+4,06%	1,691 (c)
AZIMUT	0,96000	+3,12%	19,18 (c)
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	0,96000	+4,78%	11,61 (c)
MEDIOLANUM	0,95900	+2,24%	6,390 (c)
SAIPEM	0,95400	+0,70%	7,165 (c)
STMICROELECTRONICS	0,95100	+4,64%	6,090 (c)
UNIPOLSAI	0,95000	+1,30%	1,945 (c)
SALVATORE FERRAGAMO	0,94000	+4,29%	23,83 (c)
BCA MPS	0,93000	+3,38%	1,592 (c)
CNH INDUSTRIAL	0,91700	+2,19%	5,825 (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