

Analisi giornaliera

13.10.2015

Volatilità scesa fortemente nel breve

Migliora a settembre la bilancia commerciale della Cina a 60 mld contro i 47 attesi. Il tutto grazie ad un crollo verticale delle importazioni. Questo se da un lato evidenzia la volontà del paese di crescere dall'interno, dall'altro sottolinea la scarsa predisposizione al consumo, a causa della crisi degli ultimi mesi. Nel complesso si registra una diminuzione del volume di affari e questo la dice lunga sulla salute del Dragone.

Per quanto riguarda i mercati azionari, ieri è stata una giornata riflessiva, con volumi al lumicino a causa della festività del Columbus day.

Per quanto riguarda le borse europee, pesante la borsa portoghese, con un bel -3,05.

Non brilla Piazza Affari che in compagnia di Londra perde oltre lo 0,7.

Il Dax chiude positivamente grazie ai cadaveri di Rwe, ed Eon che dimezzano tuttavia i guadagni di inizio mattinata. Le ragioni della reazione sembrano legate ad un minor costo stimato per lo smantellamento del nucleare.

Contribuisce anche Volkswagen con l'azione ordinaria, il cui flottante è pari a zero, ma che paradossalmente è nel Dax.

Pesante in Europa il settore aereo dopo l'indagine Ue sui motori.

Debole il Dollaro che rappresenta un termometro interessante per valutare la presenza di risk-on e risk-off.

Nel complesso il Dax vede un crollo dei volumi che non è molto compatibile con un mercato voglioso di investire il quadro in modo netto.



Come possiamo vedere dal grafico, il future Dax negli ultimi tre giorni ha ridotto fortemente il corpo delle candele, in prossimità dell'area 10100. Superata la media di breve la reazione sarebbe dovuta essere più convincente.

Tale comportamento è tipico di una fase calante di volatilità. In questi momenti la noia incombe e insieme alla stessa sale l'avidità degli investitori i quali vorrebbero recuperare le perdite più in fretta. Sale pertanto la propensione al rischio, mentre dall'altra parte rimangono aperti i rubinetti di mani forti che con molta probabilità distribuiscono, in previsione di un quadro forse ancora tutt'altro che guarito. Sul future Dax osserviamo supporto a 10050, sotto il quale potrebbe risvegliarsi la volatilità, che ancora rimane alta sul lungo periodo.

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

I 20 MIGLIORI TITOLI EUROPEI

ADDAS AG NA O.N.	1,04000	-0,66%	75,80 (c)
A2A	1,03700	-0,42%	1,194 (c)
VEOLIA ENVIRON.	1,03600	-1,80%	19,605 (c)
CAMPARI	1,03600	+1,09%	7,420 (c)
Ferrovial SA [ChX]	1,03000	-0,41%	21,780 (c)
TERNA	1,02900	-0,18%	4,340 (c)
Red Electrica Corp SA [ChX]	1,02700	-0,41%	77,420 (c)
Endesa SA [ChX]	1,02400	-0,29%	19,385 (c)
Industria de Diseno Textil SA [ChX]	1,02200	+0,42%	31,260 (c)
RELX	1,02100	-0,10%	14,380 (c)
SAFRAN	1,02000	-5,07%	67,40 (c)
BUZZI UNICEM	1,02000	-1,55%	14,60 (c)
BEERSDORF AG O.N.	1,02000	-0,72%	81,59 (c)
YOOX NET-A-PORTER GROUP	1,02000	-1,59%	29,13 (c)
LUFTHANSA AG VNA O.N.	1,02000	+0,71%	13,540 (c)
ALCATEL-LUCENT	1,02000	-0,21%	3,292 (c)
Enagas SA [ChX]	1,02000	-0,09%	26,430 (c)
HEINEKEN	1,02000	+0,53%	73,64 (c)
ATLANTIA	1,02000	-0,37%	24,31 (c)
Int. Consolidated Airlines Group [ChX]	1,01800	+1,20%	7,691 (c)

I 20 PEGGIORI TITOLI EUROPEI

VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	0,83000	+1,83%	108,55 (c)
Abengoa SA [ChX]	0,84100	+0,59%	0,855 (c)
Arceormittal [ChX]	0,84100	-2,96%	5,767 (c)
ARCELORMITTAL	0,84400	-3,31%	5,763 (c)
RWE AG ST O.N.	0,86100	+9,35%	13,395 (c)
Sacyr SA [ChX]	0,86400	-2,41%	2,344 (c)
DELTA LLOYD	0,88000	-2,07%	8,214 (c)
E.ON SE NA	0,88600	+4,95%	9,562 (c)
Acerinox SA [ChX]	0,89000	-3,10%	9,446 (c)
THYSSENKRUPP AG O.N.	0,89600	-1,34%	17,975 (c)
Repsol SA [ChX]	0,91200	-1,35%	12,390 (c)
EDF	0,91400	+1,54%	17,750 (c)
ALTICE	0,91900	-3,15%	19,650 (c)
Fomento de Construcciones y Cont [ChX]	0,91900	-1,45%	7,586 (c)
Obrascon Huarte Lain SA [ChX]	0,92200	+2,12%	8,195 (c)
BCA MPS	0,92500	-3,72%	1,657 (c)
TNT EXPRESS	0,92800	+0,84%	6,752 (c)
SOLVAY	0,93000	-1,14%	100,10 (c)
CREDIT AGRICOLE	0,93200	-0,88%	11,245 (c)
OCI	0,93400	-3,31%	23,490 (c)

Interessante notare come in questi giorni i maggiori rialzi abbiano interessato titoli che appartengono alla lista dei peggiori, a spese ovviamente di alcuni fra i migliori. Ciò la dice lunga sull'identità del mercato.

Il tutto rientra in un tipico mercato alle prese con un abbassamento di volatilità.

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