

VOLATILY 40 – GLOBEX TROTTER 85

Si me hubiesen preguntado hace un mes y pico ... Describa un mercado con una volatilidad 40 habría contestado lo siguiente:

- Caídas verticales sin apenas rebote.
- Perforación de niveles de soporte/suelo psico-críticos.
- Ventas masivas y salidas de renta variable sin ánimo de vuelta a corto plazo.
- Crisis de no uno, de varios sectores simultáneamente.
- Autoridades monetarias impotentes dando calmas falsas y promesas futuras.
- Infarto de algún mercado o Bolsa en particular.
- Conflicto bélico de gran envergadura, magnicidio o colapso geoestratégico.
- Renta fija disparada.
- Empresas emitiendo profits warnings o fuerte quebranto de alguna emblemática en particular.

En resumen una volatilidad “limando” los 40 sería pues una estampida de animales de todo un ecosistema huyendo de un descomunal fuego.

Pues si señores, hemos tenido esa volatilidad y casi nada de lo que podría suponer una persona bolso-dependiente ha sucedido.

Se ha caído si, pero nada de grandes verticalidades sin rebote, niveles importantes importantes no se han violado, ventas masivas y salidas de bolsa pues tampoco, excepto las nerviosas y estivales, sectores en crisis no, con problemas de alcance no cuantificado si, autoridades impotentes no, es más, se han puesto las pilas y el mono de trabajo inyectando liquidez al sistema y emitiendo señales claras de que “meterán mano” si hace falta y como haga falta.

Ningún mercado o bolsa se ha infartado salvo algún cierre un poco duro de digerir tipo Korea el jueves o el Nikkei el viernes, conflicto bélico nada, ataques terroristas cero, renta fija disparada, pues tampoco, ha tenido algún tirón muy fuerte pero rápidamente regulado, empresas con problemas, pues alguna que otra pero nada del otro jueves para preocuparse, resultados empresariales en general, sin motivos de alarma, es más se mantienen y superan anteriores.

Pues señores LA VOLATILIDAD HA ESTADO A NIVELES PROXIMOS DE 40 y pasar pasar, yo al menos no he visto que pase nada, y ojo, que hace nada estábamos en máximos y una corrección con o sin excusa fundamental tendría que llegar tarde o temprano. Eso si, no soy un mulo con venda en los ojos, mucho me temo que de la crisis subprime solo estemos asistiendo a la emersión de su cima, lo gordo aun no se ha visto.

Otra cosa harto curiosa es que los rebotes tras las caídas han sido tales que ni los “cortos o vendidos” han podido sacar tajada de esta tesitura de mercado, y no importa el stop que hayan puesto, por muy grande que sean se los “han tocado a todos” porque claro no me creo que hayan cortos con STOP en IBEX por ejemplo en 15200 estando el IBEX a 14800, o a 15500 estando el IBEX a 13900 a mi como especulador “no me la cuela ningún listo” de esos que dicen “no, no ... ahora hay que estar corto”, “es tiempo de cortos”, hoy en 15 minutos, reventaron el mercado de 13925 a 14400, y eso supuso un premio para “los pillados” por su fe, y un “castigo” a los “cortos” por confiados.

Vaya, a lo claro, que nos la han dado a todos y en todos los valores, desde nuestra ama del mercado telefónica que llegó a perder un euro desde máximos hasta el más penoso de los chicharrones que habrá bajado un 50%.

En mi anterior comentario **dije “ si USA hace mayores correcciones a su proporcional 61.8% EUROPA se iba a mínimos de Marzo”**

USA – DOW JONES (noten además como ejecuta figura hch con precisión matemática)



EUROPA – CAC FRANCES



ES MUY IMPORTANTE QUE SEPAN QUE LA MAYORIA DE INDICES DE CONTADO Y FUTURO EUROPEOS HICIERON UN POTENTE PATRON DE SUELO DENOMINADO “ENVOLVENTE ALCISTA”.

Me inclino a pensar que la próxima semana iniciemos un rebote para regular las fuertes caídas de esta y una estabilización de la volatilidad a niveles más soportables.

SUERTE.