

Eddy 埃迪 Schekman



Dit bulletin is gebaseerd op een goedgekeurde selectie van door Eddy Schekman geschreven berichten.



Afbrokkelend koersen, zowel in Europa als in de VS. In de premarket staan de indices iets lager: S&P -0,14%, Nasdaq-0,31% en Dow Jones -0,13%. De AEX staat 0,34% in de min. Het is wachten op de Fed. Vrijwel iedereen verwacht een renteverlaging van een kwartje. Het VK mag volgens sommigen een draai om de oren krijgen vanwege een schaamteloos politiek Brexit-spel, maar de FTSE biedt evenwel een potentie van 4% op weekbasis terwijl de AEX en DAX bovenin de bandbreedte zweven. Een stijging van de RSI voor de **Nasdaq (8.110,67)** zou positief zijn. De afgelopen jaren leidde dat tot een extra impuls van de markt.

De iShares Stoxx Europe 600 biedt weinig potentie. Op 39,50 euro is de bovengrens 40 euro op zowel dag- als weekbasis.

De Europese markten zullen voorlopig nog volatiel blijven. Maar dat biedt aantrekkelijke kansen voor stock pickers, menen de deskundigen van T. Rowe Price. “Beleggers blijven bezorgd over de groeivertraging, het handelsconflict en de intenties van centrale banken. De outlook voor 2020 ziet



er minder positief uit door donkere wolken, veroorzaakt door een groeivertraging in China, Duitsland en de eurozone. De aanhoudende handelsspanningen eisen hun tol en zorgen voor neerwaartse druk op de wereldeconomie. Delen van Europa kunnen in een recessie belanden als gevolg van de

vertraging in China. Een verdere verslechtering in de handelsverhoudingen kan de belangrijkste bedrijfssectoren in Europa ondermijnen. Daarnaast zijn de politieke risico's toegenomen door de mogelijkheid van een no-deal Brexit en de politieke instabiliteit in Italië.” En waar liggen de kansen? “Wij vermijden overgewaardeerde sectoren in de markt, zoals niet-duurzame consumptiegoederen. Selectieve kansen zien wij in cyclische industrieën, waaronder halfgeleiders, banken en automotive. Voorzichtigheid is wel geboden, omdat er geen snel herstel in deze sectoren te verwachten valt. Europese banken hebben het moeilijk. De zwakke fundamentals van de sector blijven nog wel even staan. De Europese economie verliest momentum, de Europese Centrale Bank ziet zich genooddaakt weer agressiever monetair beleid te voeren en analisten blijven winstprognoses downgraden.”

Disclaimer

Ondanks de constante zorg en aandacht die namens de redactie van cashcow wordt besteed aan de samenstelling van deze, kan cashcow.nl niet instaan voor de volledigheid, juistheid of voortdurende actualiteit van de gegevens en de inhoud van de artikelen. Cashcow.nl aanvaardt dan ook geen aansprakelijkheid voor enigerlei directe of indirecte schade, van welke aard ook, die voortvloeit uit of in enig opzicht verband houdt met het gebruik van de artikelen.

Cashcow.nl kan er niet voor instaan dat de informatie in dit artikel geschikt is voor het doel waarvoor de informatie door u wordt geraadpleegd. Alle informatie, producten en diensten worden aangeboden in de staat waarin deze zich feitelijk bevinden en zonder enige (impliciete) garantie of waarborg ten aanzien van hun deugdelijkheid, geschiktheid voor een bepaald doel of anderszins.

Goldman Sachs is geenszins verantwoordelijk voor de inhoud van deze publicaties en fungeert slechts als distributeur hiervan. Deze publicaties zijn niet bedoeld als beleggingsadvies of als aanbeveling tot het doen van transacties. Dit artikel is een service waarvoor cashcow.nl wordt betaald door Goldman Sachs. De productselectie wordt uitsluitend gedaan door cashcow.nl. Dit is geen aanbod noch een aanbeveling voor de aankoop van effecten. Goldman Sachs heeft geen invloed op de selectie van aanbevolen producten noch de inhoud van het artikel.