

Analisi Settimanale

Il Dax guadagna forza sui periferici

15.10.2017

Gli asset selezionati classificati per indicatore MRA

TITOLO	MRA INDEX	%Var	Ultimo
ALSTOM	1,083	-0,42%	35,505(c)
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC.	1,07	2,68%	36,80(c)
DAX30 Perf Index	1,07	0,07%	12.991,87(c)
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	1,062	0,00%	38,205(c)
DAX30 Full1217 Future	1,06	0,08%	12.991,00(c)
PRYSMIAN	1,06	0,18%	28,56(c)
LEGRAND	1,05	-0,10%	61,48(c)
ESTOXX50 Price Eur Index	1,05	-0,03%	3.604,55(c)
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	1,05	-0,63%	87,27(c)
PHILIPS KON	1,05	-0,40%	34,610(c)
BREMBO	1,05	0,07%	14,46(c)
SCHNEIDER ELECTRIC	1,05	-0,68%	73,15(c)
BASF SE NA O.N.	1,05	-0,46%	88,90(c)
DAIMLER AG NA O.N.	1,05	-0,15%	67,91(c)
AXA	1,047	-1,13%	25,310(c)
Mini S&P500 Full1217 Future	1,04	0,13%	2.552,75(c)
BAYER AG NA O.N.	1,04	1,16%	118,15(c)
S&P500 Index	1,04	0,09%	2.553,17(c)
ESTOXX50 Full1217 Future	1,04	0,06%	3.600,00(c)
SCOTTS MIRACLE-GRO CO.	1,04	0,65%	99,59(c)
BIOGEN INC.	1,04	1,30%	337,64(c)
BNP PARIBAS	1,04	-0,45%	66,30(c)
FTSE MIB40 Index	1,03	0,07%	22.413,54(c)
PFIZER INC.	1,03	-0,03%	36,34(c)
FTSE MIB40 Full1217 Future	1,03	0,01%	22.361,00(c)
EBRO FOODS	1,029	-0,07%	20,525(c)
Spot USD/JPY	1,02	-0,35%	111,85(c)
QUALCOMM INC.	1,02	-0,34%	52,82(c)
TWITTER INC.	1,02	0,98%	18,63(c)
VISCOFAN	1,02	0,94%	51,50(c)
VONOVIA SE NA O.N.	1,016	-0,30%	36,770(c)
Spot EUR/CAD	1,0137	-0,13%	1,4742(c)
Spot EUR/AUD	1,0136	-0,85%	1,4986(c)
Elisa OYJ [ChiX]	1,011	0,08%	36,390(c)
GOLD FIELDS LTD.	1,01	2,49%	4,12(c)
DANAHER CORP.	1,01	-0,22%	86,84(c)
NEWMONT MINING CORP.	1,01	0,52%	38,59(c)
Roche Holding AG [ChiX]	1,008	0,04%	244,600(c)
Spot EUR/CHF	1,007	-0,14%	1,1519(c)
LYXOR UCITS ETF DAILY DOUBLE SHORT BTP	1,002	-1,12%	26,480(c)
Spot EUR/NZD	1,0018	-0,64%	1,6487(c)
BUENAVENTURA MINING CO.	1	3,50%	14,50(c)
KINROSS GOLD CORP.	1	-0,45%	4,43(c)
FRANCO-NEVADA CORP.	1	0,52%	80,77(c)
FORTINET INC.	1	1,48%	39,08(c)
Ounce Gold JPY	1	0,38%	145,802(c)
J.MARTINS,SGPS	0,998	-0,22%	15,760(c)
TEEKAY CORP.	0,99	0,67%	8,98(c)
Spot EUR/USD	0,9867	-0,08%	1,1822(c)
Spot EUR/GBP	0,9801	-0,22%	0,8899(c)
LYXIBEX2INVE	0,98	0,26%	3,83(c)
Ounce Gold USD	0,97	0,73%	1.303,55(c)
Ounce Gold EUR	0,97	0,81%	1.102,65(c)
UNIBAIL-RODAMCO	0,97	-0,14%	208,20(c)
ETFs 3X SHORT GBP LONG EUR	0,967	-3,10%	34,100(c)
Long-Term Euro BTP Full1217 Future	0,96	0,54%	136,55(c)
Euro Bund Full1217 Future	0,96	0,35%	162,02(c)
AGNICO EAGLE MINES	0,96	0,76%	46,70(c)
Ounce Gold GBP	0,96	0,57%	981,15(c)
Ounce Silver USD	0,96	0,87%	17,40(c)
DB X-TRACK S&P500 2XINVERS DAI UCITS ET	0,917	-0,15%	1,955(c)
LYXOR UCITS ETF FTSE MIB DAI DOU SHT XB	0,9084	-0,06%	4,0050(c)
LYXOR UCITS ETF S&P500 VIX FU EN ROL LU	0,8585	-1,65%	4,7650(c)
LYXOR UCITS ETF DAILY SHORTDAX X2	0,8458	-0,13%	3,8350(c)

DAX SETTIMANALE



L'indice Dax la settimana scorsa ha testato nuovamente l'obiettivo dei 13000 punti, rimanendo sopra la media a 21 wk che rappresenta a 12400 il supporto più importante.

Interessante notare come la rsi si sia portata su livelli di ipercomprato, mentre la rispettiva media si muove in fase discendente sopra la linea dei 50 punti che separa la fase toro da quella orso.



Guardando nel dettaglio la fase giornaliera possiamo accertare un crollo dei volumi avvenuto proprio nell'ultima gamba rialzista. Questo conferma la vulnerabilità del mercato.



In questo grafico osserviamo il Dax secondo i cicli di lungo Elliott-Fibonacci. Dagli stessi possiamo constatare l'importanza della fascia di resistenza compresa tra 13000 e 13250. Una rottura della stessa darebbe luogo ad un'accelerazione per target 13850 e 15400, tipica da bolla, con rientro violento verso i punti di rottura.

Il ciclo di breve, invece sottolinea l'importanza del supporto di 12750. La rottura di questo livello darebbe luogo a smobilizzi non trascurabili con test successivo a 12400/12450.

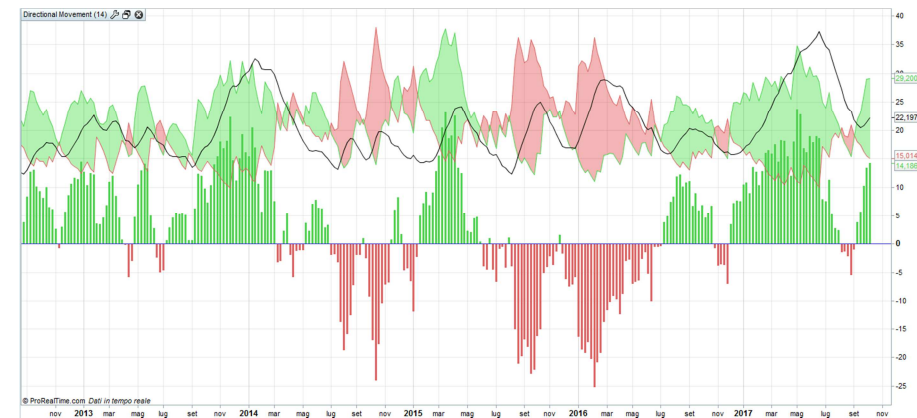
Nelle ultime sedute il Dax ha guadagnato nuovamente forza relativa nei confronti dell'Eurostoxx e di altri indici minori, confermando l'impostazione strutturale di lungo periodo.

Questo per dire che l'indice tedesco rappresenta ad oggi un indice maggiormente difensivo sul quale gli investitori potrebbero rifugiarsi a spese di altri.

Gli indici più deboli sono al momento l'Ibex e il FTSE100.

Segnali poco gradevoli sono presenti anche sul Cac-40 in termini di forza comparativa.

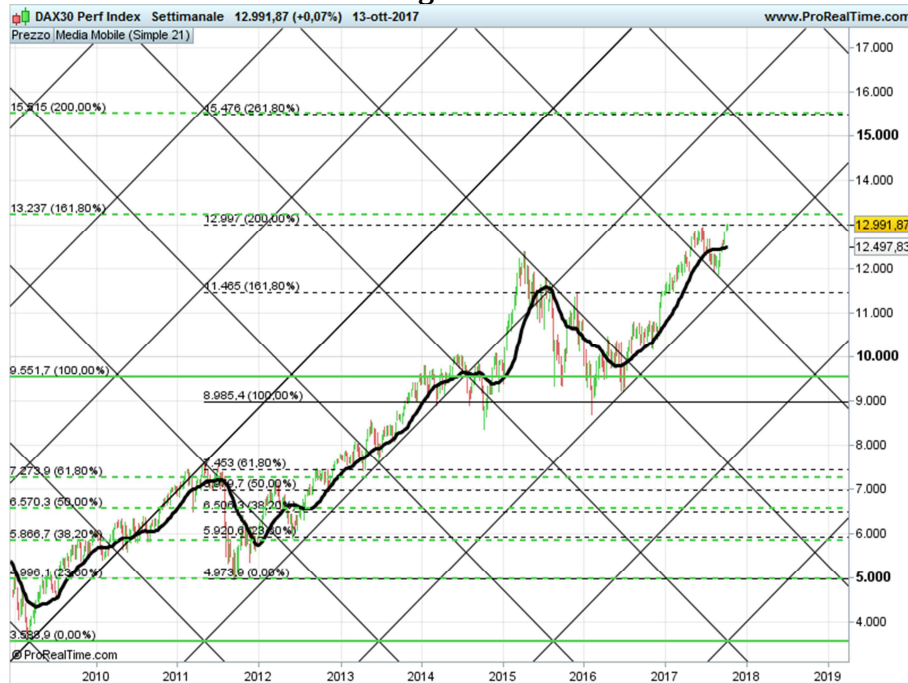
Guardando il contesto internazionale, timidi miglioramenti sono visti sul Giappone, Russia e Brasile.



Guardando alla direzionalità settimanale del Dax, assistiamo ad un trend di lungo ancora ben definito. In questo caso viene confermata l'importanza del supporto di 12750, in quanto alla rottura dello stesso si presenterebbe una nuova fase, questa volta di distribuzione, atta a concludersi con una probabile inversione di tendenza.

A livello daily la direzionalità si trova ancora in forte espansione. Anche in questo caso sotto 12750 si determinerebbe un arresto della stessa, con conseguenti realizzi delle posizioni long.

Dax di lungo secondo Gann



Da molto tempo seguo questa fase ciclica secondo Gann, che ha permesso di osservare importanti segnali di acquisto alla rottura dei 10000 punti avvenuta un anno fa.

Ad Aprile del 2017 l'indice Dax ha superato un'altra linea del quadrante, formando anche un importante pull-back sulla stessa a quota 12000. Ad oggi questo livello, costituisce il supporto più importante di lungo, sotto il quale possiamo considerare l'avvio di un trend ribassista, che potrebbe accompagnarci verso livelli ben più bassi. E' chiaro che la situazione tecnica del momento ci dice che le possibilità di uno scenario ribassista sono ancora inferiori al 50%. Gann serve soprattutto per avere una mappa corretta al fine di comprendere dove ci troviamo. Possibilità in aumento sotto 12450.

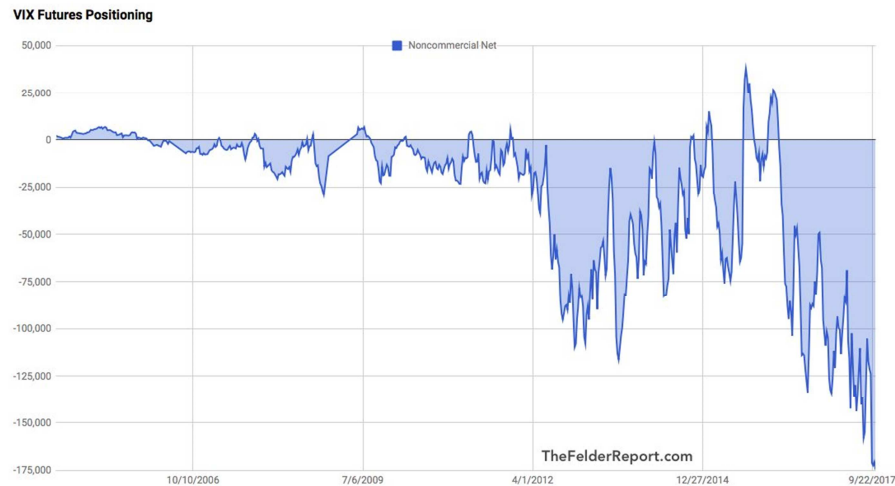
Dax di breve secondo Gann



Sempre attraverso Gann possiamo osservare la posizione dei set-up più significativi. Sia analizzando il ciclo settimanale che giornaliero, constatiamo l'importanza di una fascia temporale compresa tra il 10 e il 25 di ottobre, entro la quale potrebbero avvenire movimenti significativi atti a provocare un'accelerazione o un'inversione di tendenza. Il range dal quale l'indice potrebbe uscire quindi lo indichiamo tra 13250 e 12750.

CONCLUSIONE: alleggerire per il momento, la parte no-core per concentrarsi (ma solo alla rottura di 13250) sul Dax che è strutturalmente più forte. Diminuire sotto 12750.

Permane una situazione surreale sul Vix



Come possiamo vedere, le posizioni short sul Vix si trovano ad un livello a dir poco impressionante. La bassa volatilità del mercato, spinge molti investitori a speculare sulle variazioni ribassiste di questo indice, senza avere la consapevolezza di cosa potrebbe accadere in caso di un cambiamento di direzione. Per fare un esempio: si vende il Vix a 10. Nella migliore delle ipotesi questo può scendere a zero (livello in pratica irraggiungibile), mentre in caso di reazione opposta si può tranquillamente ritornare a 50. Lascio a voi pertanto valutare il rapporto rischio/rendimento.

Attualmente il Vix si trova sui minimi storici, dai quali abbiamo sempre assistito ad un risveglio improvviso. Questo perché un Vix molto basso spinge gli investitori ad assumersi un rischio oltre la logica, che in caso di movimento contrario, finisce per mandare nel panico molti irresponsabili, abituati a seguire il gregge e a non ragionare con la propria testa. Contenti loro.

Ritengo che il Vix ad oggi rappresenti il miglior strumento di copertura.

SP500: importante set-up settimanale. Resistenza 2620. Follia rsi.



NASDAQ: rima resistenza 6700. Rsi più debole rispetto a SP500



I PRIMI 50 TITOLI USA

Nome	MRA INDE	%Var	Ultimo
MICRON TECHNOLOGY INC.	1,12	-0,44%	40,40(c)
NVIDIA CORP.	1,12	1,86%	194,59(c)
BOEING COMPANY THE	1,1	-0,45%	260,74(c)
INTUITIVE SURGICAL INC.	1,1	-0,07%	362,29(c)
PAYPAL HOLDINGS INC.	1,09	-0,29%	68,66(c)
LAM RESEARCH CORP.	1,09	1,56%	189,90(c)
APPLIED MATERIALS INC.	1,09	1,18%	53,94(c)
BAIDU INC. ADS	1,08	1,29%	262,68(c)
GENERAL MOTORS CO.	1,08	2,21%	45,88(c)
CATERPILLAR INC.	1,08	0,55%	130,71(c)
PHILLIPS 66	1,08	0,10%	94,43(c)
ALTAIR INC.	1,08	-0,57%	67,52(c)
XILINX INC.	1,08	0,47%	72,81(c)
BLACKROCK INC.	1,07	-1,06%	475,49(c)
TEXAS INSTRUMENTS INC.	1,07	1,05%	93,59(c)
MARRIOTT INTERNATIONAL	1,07	0,57%	115,11(c)
CITIGROUP INC.	1,07	-0,36%	72,11(c)
NETAPP INC.	1,07	0,48%	43,63(c)
NETFLIX INC.	1,06	1,85%	199,49(c)
METLIFE INC.	1,06	-0,02%	52,72(c)
INTEL CORP.	1,06	1,22%	39,67(c)
PACCAR INC.	1,06	-0,33%	72,69(c)
AMERICAN EXPRESS CO.	1,06	1,36%	92,86(c)
DOLLAR TREE INC.	1,06	0,14%	91,50(c)
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	1,06	-0,09%	65,29(c)
BANK OF NEW YORK MELLON	1,06	-0,13%	54,67(c)
HOME DEPOT INC. THE	1,06	-0,07%	164,47(c)
MASTERCARD INC.	1,06	0,41%	147,34(c)
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1,06	-1,12%	133,75(c)
FORD MOTOR COMPANY	1,05	-0,58%	12,05(c)
GENERAL DYNAMICS	1,05	-0,18%	213,34(c)
LOCKHEED MARTIN	1,05	-0,55%	319,39(c)
EOG RESOURCES INC.	1,05	-0,03%	96,62(c)
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC.	1,05	0,43%	49,35(c)
CHEVRON CORP.	1,05	0,02%	119,16(c)
ABBOTT LABORATORIES	1,05	-0,11%	54,65(c)
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	1,05	0,39%	74,38(c)
ANALOG DEVICES INC.	1,05	0,26%	89,06(c)
PAYCHEX INC.	1,05	-1,04%	63,75(c)
3M COMPANY	1,05	0,06%	217,72(c)
CERNER CORP.	1,05	2,54%	73,57(c)
BANK OF AMERICA	1,05	1,49%	25,83(c)
AMERICAN AIRLINES GROUP INC.	1,05	0,09%	52,70(c)
CONOCOPHILLIPS	1,05	-0,82%	49,40(c)
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC.	1,05	0,24%	113,86(c)
JP MORGAN CHASE & CO.	1,05	-0,14%	95,86(c)
EXXON MOBIL CORP.	1,04	-0,02%	82,41(c)
LOWE S COMPANIES INC.	1,04	0,93%	82,33(c)
EBAY INC.	1,04	0,68%	38,35(c)
ELI LILLY AND CO.	1,04	0,14%	86,55(c)

I PRIMI 50 TITOLI EUROPEI

TITOLO	MRA INDEX	%Var	Ultimo
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	1,13	0,47%	15,04(c)
LUFTHANSA AG VNA O.N.	1,115	-0,34%	25,040(c)
YOOX NET-A-PORTER GROUP	1,1	-0,18%	33,57(c)
KERING	1,09	0,10%	357,35(c)
COMMERZBANK AG	1,083	-0,04%	11,695(c)
UBI BANCA	1,072	-0,92%	4,080(c)
RECORDATI ORD	1,07	-0,72%	39,79(c)
FERRARI	1,07	-0,41%	97,80(c)
STMICROELECTRONICS	1,07	0,30%	16,91(c)
ALLIANZ SE NA O.N.	1,07	0,00%	195,55(c)
AALBERTS INDUSTR	1,069	0,13%	41,290(c)
STMICROELECTRONICS	1,065	0,27%	16,920(c)
PEUGEOT	1,063	-0,25%	20,270(c)
NN GROUP	1,063	0,10%	35,865(c)
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	1,062	0,00%	38,205(c)
ABN AMRO Group	1,062	-0,21%	25,695(c)
AIRBUS	1,06	-1,23%	77,20(c)
CONTINENTAL AG O.N.	1,06	-0,37%	215,35(c)
ASML HOLDING	1,06	1,96%	148,30(c)
LVMH	1,06	0,33%	241,80(c)
SAFRAN	1,06	-0,15%	85,83(c)
AMADEUS IT	1,06	-0,91%	56,92(c)
CNH INDUSTRIAL	1,06	-0,69%	10,03(c)
RENAULT	1,06	0,17%	84,65(c)
DSM KON	1,06	1,02%	72,23(c)
AIR LIQUIDE	1,06	0,43%	104,40(c)
PRYSMIAN	1,06	0,18%	28,56(c)
ACCOR	1,059	-0,38%	43,115(c)
INFINEON TECH.AG NA O.N.	1,056	0,67%	21,795(c)
VIVENDI	1,054	-0,89%	21,255(c)
ING GROEP N.V.	1,051	-0,57%	15,575(c)
GALAPAGOS	1,05	-1,85%	86,08(c)
LEGRAND	1,05	-0,10%	61,48(c)
LEONARDO	1,05	-0,52%	15,17(c)
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	1,05	-0,63%	87,27(c)
PHILIPS KON	1,05	-0,40%	34,610(c)
BREMBO	1,05	0,07%	14,46(c)
SCHNEIDER ELECTRIC	1,05	-0,68%	73,15(c)
SAP SE O.N.	1,05	-0,06%	95,12(c)
BASF SE NA O.N.	1,05	-0,46%	88,90(c)
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	1,05	0,31%	144,15(c)
ATOS	1,05	-0,82%	132,60(c)
SAINT GOBAIN	1,05	0,28%	50,20(c)
DAIMLER AG NA O.N.	1,05	-0,15%	67,91(c)
LINDE AG O.N.	1,05	1,00%	176,45(c)
CAPGEMINI	1,05	0,45%	100,75(c)
ROYAL DUTCH SHELLA	1,048	0,58%	25,810(c)
AXA	1,047	-1,13%	25,310(c)
MEDIOBANCA	1,046	0,05%	9,120(c)
BOSKALIS WESTMIN	1,045	0,00%	30,350(c)

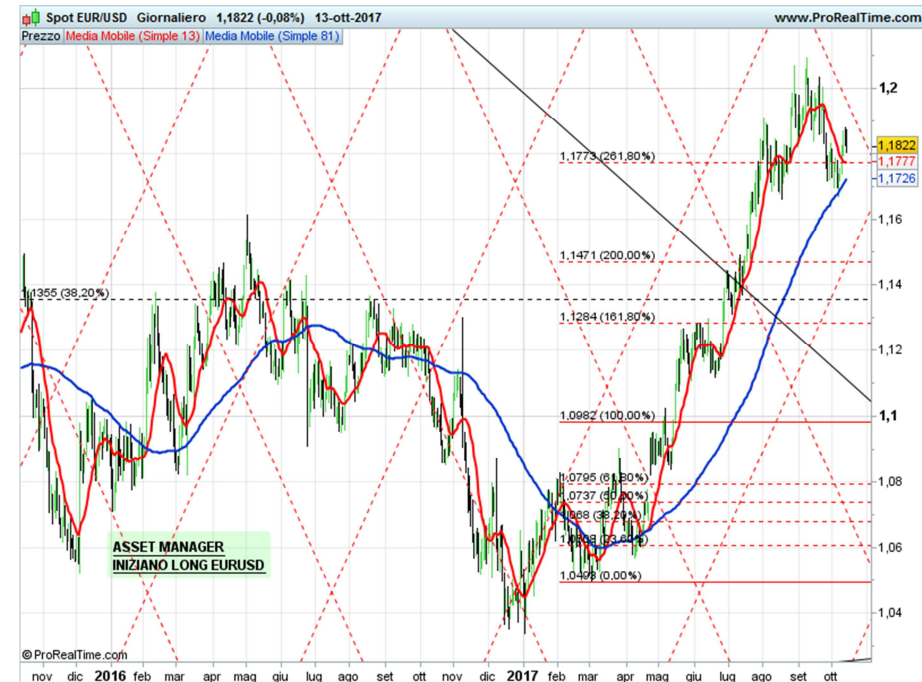
GOLD

Nella settimana scorsa l'oro ha superato nuovamente la media della rsi, la quale si mantiene saldamente sopra l'area dei 50 punti. Nei quadrilateri evidenziati in celeste, sono rappresentate le fasi in cui la media della rsi si è mossa in territorio bullish.

Significativa la reazione a ridosso della media a 21 settimane passante adesso a 1276.

La resistenza di breve è situata a 1313 e costituita da un livello statico del ciclo di lungo di Elliott-Fibonacci. La rottura di 1313 darebbe luogo ad un test in area 1340 e in caso di successo il target andrebbe indicato a 1490. Supporti a 1276 e 1259. A livello giornaliero osserviamo ancora timide divergenze negative, le quali si esaurirebbero sopra 1313. Interessanti segnali inoltre se guardiamo

all'Eurogold, in quanto le quotazioni sono uscite da un importante triangolo. Il target è situato a 1140.

EURUSD

Fase di congestione importante per l'Eurusd. Apparentemente osserviamo la formazione di un testa e spalle ribassista con neck-line a 1,165. La rottura di 1,1940 darebbe luogo ad un nuovo rally per target 1,23 nel medio. Sotto il supporto indicato obiettivo 1,15.

Il team di MoneyRiskAnalysis

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, è stato realizzato per fornire questa garanzia.

MoneyRiskAnalysis non si assume alcuna responsabilit  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 responsabilit  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 responsabilit  dei titolari di tali siti e non costituiscono nella maniera pi  assoluta raccomandazioni o opinioni di MoneyRiskAnalysis. L'eventuale possibilit  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 societ . Questo website non fornisce nessuna indicazione, consulenza o informazione necessaria a prendere alcuna decisione di investimento. La performance del passato non   indicativa di uguali rendimenti nel futuro.

Copyright Money Risk Analysis © Riproduzione riservata