

DAILY REPORT 16 maggio 2014

I DATI PIU' IMPORTANTI DELLA GIORNATA



Questa mattina permettetemi di togliermi un sassolino dalla scarpa.

Altro che dati. L'indice della borsa indiana vola del 5 percento, con la Rupia che si apprezza dell'1%, dopo l'esito elettorale che ha visto il trionfo del partito Bharatiya Janata (conservatori) e dei suoi alleati.

Vista questa good news passiamo al resto

Lo shock principale che ha scosso i mercati nella giornata di ieri è stato il Pil di Portogallo e Italia. Francamente anche uno scettico come me è rimasto sorpreso da così tanta depressione.

In Italia come in Portogallo, e gli altri Piigs ovviamente non ne sono immuni, abbiamo un cocktail pericolosissimo che non ci fa dormire la notte.

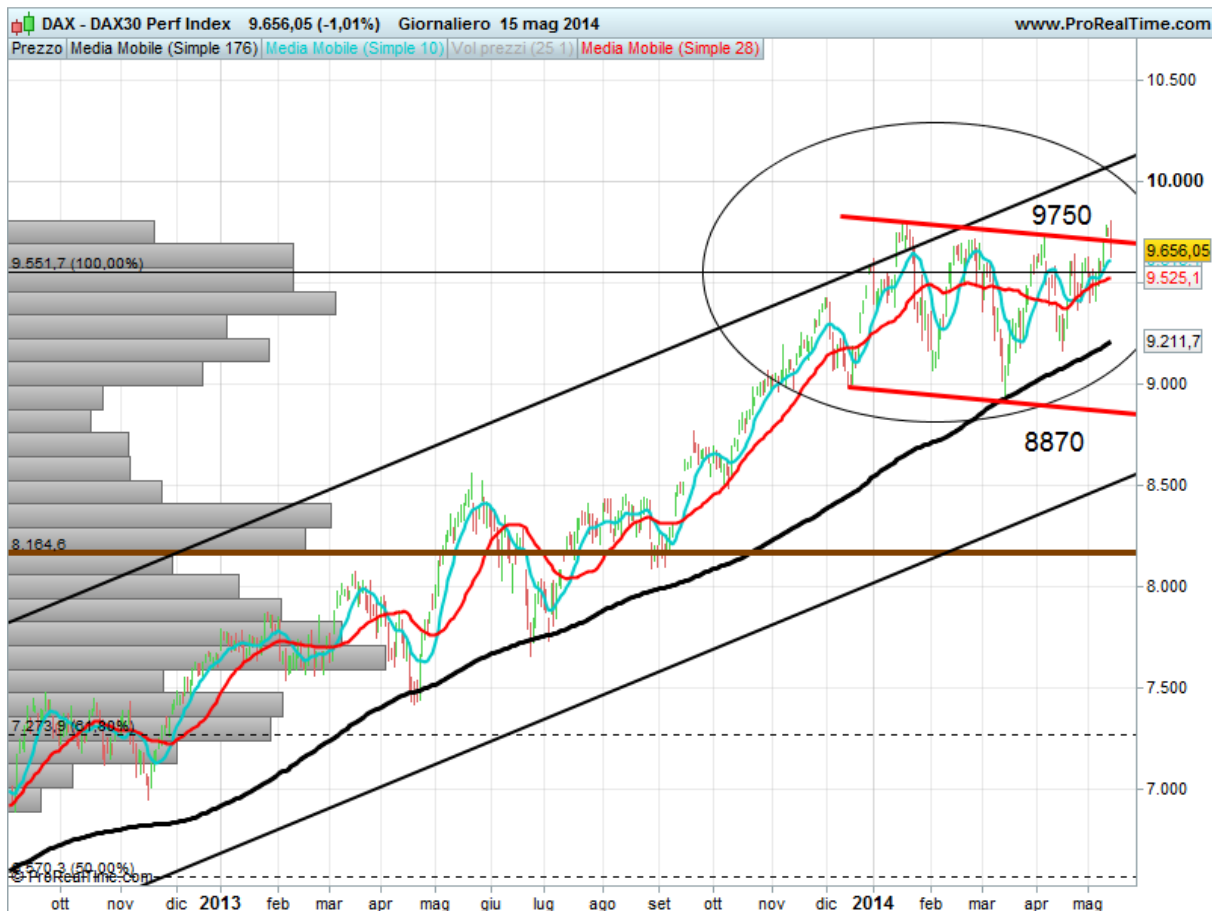
Decrescita + inflazione verso lo zero

Questa è la ricetta peggiore per sostenere il proprio debito pubblico

La cosa che lascia ancor più rabbrivire è la lontananza delle previsioni fatte dagli addetti ai lavori, che vedevano una crescita sia dell'Italia che del Portogallo, contro in realtà segni negativi evidenti.

Ma a Bruxelles hanno davvero la situazione sotto controllo? Questa è una domanda lecita che il mercato si sta ponendo.

La correzione del Ftsemib rientra ancora in un contesto di borsa bullish, sia chiaro. Il disegno ormai lo conoscevamo da tempo. Target 22000 e probabile correzione con potenziale massimo di 19400/19200. Sotto ovviamente sarà da rivedere il tutto. Tuttavia, come dico da un'eternità ci troviamo in presenza di una borsa ad alto beta, che il mercato associa tranquillamente alla Grecia e al Portogallo. Traetene voi le conseguenze operative.



In questo contesto è chiaro come l'indice tedesco abbia riconquistato forza nei confronti dei Piigs (la solita regola stagionale), ma è altrettanto evidente come riportato dal grafico il pericolo di una bull-trap alla luce del rientro al di sotto della trendline di 9750. La rottura del livello di 9500 rappresenterebbe una prima vera conferma negativa. Attualmente ci stiamo muovendo in un contesto di bassa direzionalità, ragione per la quale è preferibile agire su segnali certi.

Sui bond quello che avevo da dire l'ho detto da un dì.

TRADING SYSTEM: come vi ho già accennato da alcuni giorni è attivo il trading system sul Dax e Bund in tempo reale, che potete consultare nella home page riservata.

I segnali avvengono (nel momento in cui si manifestano) alla chiusura dell'ora e puntualmente aggiornati.

Sia per il Bund che per il Dax esistono due sistemi complementari System 1 (lento) e System 2 (veloce). Il primo serve a leggere la tendenza di fondo. Il secondo a leggere la parte più esplosiva del movimento.

Siete tutti invitati a fare domande, qualora abbiate difficoltà ad interpretare il tutto.

La performance del passato non è indicativa di uguali rendimenti nel futuro. Questo report non rappresenta una sollecitazione a comprare quote di Fondi di Investimento o di qualsiasi altro strumento

finanziario, né un servizio di consulenza, ma solo un servizio di elaborazione ed analisi di dati storici di strumenti finanziari.

Copyright Money Risk Analysis © Riproduzione riservata