

DAILY REPORT 20 maggio 2014

I DATI PIU' IMPORTANTI DELLA GIORNATA

Ora	Val.	Impatto	Evento	Attuale	Previsto	Precedente
Martedì, Maggio 20						
03:30	AUD	▼▼▼	Incontro Politica Monetaria Minuti			
05:15	AUD	▼▼▼	Discorso assistente Gov RBA Debelle			
08:00	EUR	▼▼▼	Indice tedesco dei prezzi di produzione (Mensile)		0,1%	-0,3%
10:30	GBP	▼▼▼	Indice dei prezzi al consumo (Annuale)		1,7%	1,6%
10:30	GBP	▼▼▼	Indice dei prezzi al consumo (Mensile)		0,3%	0,2%
10:30	GBP	▼▼▼	Indice prezzi produzione acquisto (Mensile)		-0,2%	-0,6%
14:30	CAD	▼▼▼	Vendite all'ingrosso (Mensile)		0,5%	1,1%
18:30	USD	▼▼▼	Discorso del Membro FOMC Plosser			
19:00	USD	▼▼▼	Discorso di Dudley Membro del FOMC			
19:30	GBP	▼▼▼	Discorso del Membro MPC Bean			

I dati più importanti della giornata sono sicuramente quelli relativi alla banca centrale australiana e ai prezzi al consumo GB. Il tasso di inflazione in Australia non dovrebbe permettere alla banca centrale di essere troppo espansiva. Siamo già al 2,90 ossia sopra i massimi registrati nel 2013.

Discorso assai diverso invece per il Regno Unito dove l'inflazione è scesa all'1,6 mostrando un trend particolarmente preoccupante a mio parere, per la struttura del Paese. Vedremo tuttavia se le attese saranno rispettate o meno.

I mercati nella giornata di ieri hanno visto un andamento altalenante, contenuto tuttavia, sotto l'aspetto della volatilità. In Italia hanno inciso lo stacco dei dividendi per circa 1,2 dell'indice.

Per gran parte della giornata si è fatta insistente la voce secondo la quale la Bce applicherebbe tassi negativi sui depositi, ma questo non ha avuto grande risalto se andiamo a guardare l'andamento dell'Euro, rafforzatosi leggermente su tutti.

Nel complesso sembra che i mercati europei stiano trattenendo il fiato in attesa delle elezioni europee. Sarà curioso infatti accertare dopo il voto, quanto sarà il peso in Parlamento delle forse euroscettiche.

Ieri ad esempio leggendo alcuni sondaggi, almeno per quanto concerne l'Italia, sembra che il M5S abbia ridotto il gap nei confronti del PD a pochissimi punti percentuali. Questo nervosismo, almeno da qualche

giorno, sta provocando piccoli spostamenti in favore della Mitteleuropa a spese ovviamente dei periferici come Italia e Portogallo.

L'indice Dax, nonostante che in questi giorni abbia conquistato forza nei confronti degli altri indici, sta accennando a segnali di uscita sul TS DAX DAILY. Ovviamente non ho detto short, ma solo che sembrano venire meno i presupposti per credere in un rally imminente.

Piuttosto assistiamo a rotazioni in favore di titoli che sembrano garantire maggior stabilità di redditività nel tempo. Questo ovviamente a fronte dei tassi schiacciati verso lo zero. Non è un caso se fra i settori che più spiccano troviamo Food & Beverage, Real Estate e Telecomunicazioni.

Per quanto riguarda l'Italia, penalizzata dai dividendi, avevo detto che non mi aspettavo nuovi minimi a brevissimo. Nemmeno il tempo di dirlo.

In ogni caso il supporto più importante è da considerare in quota 19400/19250. Solo una rottura di questo livello darebbe luogo ad una situazione piuttosto allarmante.



Osservato speciale è sicuramente il Btp. Apparentemente il trend è iper-bullish se guardiamo ai grafici. Fino ad una tenuta di quota 120 no problem, anche se sarebbe bene non pensarci nemmeno a quel livello. Per come è strutturata la finanza di oggi, un calo del btp di 3 punti dai livelli attuali innescherebbe ugualmente un giro di vite pericolosissimo.

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