

DAILY REPORT 22 maggio 2014

I DATI PIU' IMPORTANTI DELLA GIORNATA

Ora	Val.	Impatto	Evento	Attuale	Previsto	Precedente
Giovedì, Maggio 22						
03:45	 CNY	▼▼▼	Indice Manifatturiero Cinese PMI - HSBC P ↻		48,1	48,1
09:30	 EUR	▼▼▼	Assicurazione privata mutuo della produzione tedesca P ↻		54,0	54,1
10:30	 GBP	▼▼▼	Prodotto Interno Lordo (Annuale) P ↻		3,1%	3,1%
10:30	 GBP	▼▼▼	Prodotto Interno Lordo (Trimestrale) P ↻		0,8%	0,8%
14:30	 CAD	▼▼▼	Vendite al dettaglio beni essenziali (Mensile) ↻		0,5%	0,6%
16:00	 USD	▼▼▼	Vendite di abitazioni esistenti ↻		4,68M	4,59M

Questa mattina il catalizzatore principale sarà il sorprendente dato Pmi manifatturiero cinese, cresciuto a 49,7, contro 48,1. Attenzione, rimaniamo ancora al di sotto della soglia dei 50 punti, ma ciò non impedisce agli analisti di moderare l'eccesso di pessimismo venutosi a creare nel corso degli ultimi tre o quattro mesi.

Questo dato oltretutto potrebbe ripercuotersi positivamente su alcune materie prime come il copper e l'argente e quindi di riflesso anche l'oro.

Due dati interessanti non citati nella tabella sono anche da ricercare nelle aspettative inflattive australiane, salite al 4,4 contro il 4,2, che dovrebbero rafforzare il cambio AUD, e il forte aumento di acquisti bond esteri proveniente dal Giappone, frutto questo della monetizzazione del debito da parte della Boj.

Il clima fra gli operatori, in generale è sempre molto diffidente sui mercati.

Tuttavia è bene prendere atto che tale diffidenza era presente anche su alcuni asset quali i bond, circa tre-cinque mesi fa, dopo di che ne abbiamo visto le conseguenze.

Questo per dire, che ad oggi niente è scontato.

Da un lato assistiamo a valutazioni sempre elevate (fra questi sicuramente le banche e assicurazioni alla luce di margini destinati a diminuire fra le altre cose), ma dall'altro permane assenza di alternative a causa dei tassi occidentali pressoché vicini allo zero. Per questo i mercati emergenti da qualche settimana sembrano diventati una calamita interessante, in grado di attirare una buona parte di liquidità.

Qui sotto alcune tabelle che descrivono lo stato degli etf e dei settori più in salute.

ETF LONG

ISHARES EM MKT LOCAL GOVT BOND UCITS ET	62,79 (c)
SPDR BARCL EM MKTS LOCAL BOND UCITS ETF	68,51 (c)
ETFS NICKEL	15,340 (c)
LYXOR UCITS ETF IBX EU LIQ HYLD 30 EXF	122,88 (c)
AMUNDI GLOB EM BOND MARK IBX UCITS ETF	86,42 (c)
LYXOR UCITS ETF MSCI INDIA	11,530 (c)
LYXOR UCITS ETF EMTS 3-5Y INV GRADE DR	145,87 (c)
LYXOR UCITS ETF TURKEY	46,115 (c)
ISHARES MSCI EMERG MKTS UCITS ETF (INC)	29,330 (c)
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF (INC)	30,375 (c)
ETFS BRENT 1MTH OIL SECURITIES	52,26 (c)

SETTORI LONG

ESTX FOOD+BEVERAGE PR.EUR	468,87 (c)
ESTX UTILITY PR.EUR	281,66 (c)
ESTX IND.GOODS+SER.PR.EUR	598,39 (c)

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