

DAILY REPORT 28 maggio 2014

I DATI PIU' IMPORTANTI DELLA GIORNATA

Ora	Val.	Impatto	Evento	Attuale	Previsto	Precedente
Mercoledì, Maggio 28						
02:00	JPY	▼▼▼	Discorso del Governatore BoJ Kuroda (M)			
03:00	NZD	▼▼▼	Livello di fiducia delle aziende	53,5%		64,8%
03:30	AUD	▼▼▼	Progetti edilizi completati (Trimestrale)	0,3%	-0,2%	-1,1%
07:45	CHF	▼▼▼	PIL svizzero (Trimestrale)	0,5%	0,6%	0,2%
07:45	CHF	▼▼▼	PIL svizzero (Annuale)	2,0%	1,9%	1,7%
08:45	EUR	▼▼▼	Spese dei consumatori francesi (Mensile)	-0,3%	0,3%	0,6%
09:55	EUR	▼▼▼	Tasso di disoccupazione Germania		6,7%	6,7%
09:55	EUR	▼▼▼	Variaz. disoccupazione Germania		-15K	-25K
23:45	BRL	▼▼▼	Annuncio del tasso d'interesse Brasile		11,00%	11,00%

Quest'oggi non abbiamo una giornata particolarmente ricca sul fronte dei dati. L'attenzione è tutta puntata alla Bce, per la riunione del 5 giugno. Quello che è certo è che non sentiremo parlare di acquisti di Titoli di Stato. Interventi su Mbs in Europa sarebbero positivi, ma poco efficaci data la scarsità del mercato sottostante, non paragonabile a quello degli Stati Uniti. Grosso punto interrogativo, invece arriverebbe da una decisione su tassi negativi. Questo potrebbe pilotare un cambio Euro/Dollaro verso valori più bassi.

I mercati, alla luce anche del nodo elettorale ormai sciolto, stanno vivendo questa fase con un chiaro ottimismo. L'indice Dax, ad esempio ha superato tutti i livelli precedenti che hanno caratterizzato in passato situazioni di forza. Tanto per dire quanto sia deciso il movimento attuale.

Il TS DAX DAILY, che nei giorni scorsi aveva dato segnali di uscita è rientrato prepotentemente in situazione long.

Che si stia preparando la fiammata estiva dei mercati? Personalmente non mi pongo questa domanda, affidandomi piuttosto agli algoritmi che insieme al gruppo di lavoro di Money Risk Analysis abbiamo elaborato.

Se vi sarà rally estivo, che sia!!! I segnali ce lo diranno.

Se sarà un bull-trap, che sia!!! I segnali ce lo diranno.

Da tempo i mercati non stanno seguendo logiche tradizionali. Assistiamo ad un continuo azzeramento dei tassi di mercato europei, che stanno stravolgendo le valutazioni in tutto e per tutto.

Che senso ha cercare di far lavorare la nostra testa se non per esaminare i cambiamenti in atto dei mercati?

L'unica cosa che posso osservare è che questo scenario sta dirottando molta liquidità sui mercati emergenti. Rendimenti più attraenti, valutazioni più generose e prospettive di crescita migliori, sono alcune premesse che fanno riflettere sul loro potenziale. Non è un caso che da giorni, fra gli etf long troviamo proprio quelli legati a quelle aree.

ETF LONG

ISHARES EM MKT LOCAL GOVT BOND UCITS ET	62,91
AMUNDI GLOB EM BOND MARK IBX UCITS ETF	87,34
LYXOR UCITS ETF MSCI INDIA	11,570
ETFS SOYBEANS	21,570
ETFS WTI CRUDE OIL	19,605
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF (INC)	30,430
LYXOR UCITS ETF COMMODITIES CRB EX-ENER	18,630
ISHARES MSCI EMERG MKTS UCITS ETF (INC)	29,530
ISHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF	42,880

ETF SHORT

ETFS WHEAT	1,016
------------	-------

TITOLI LONG DAX

THYSSENKRUPP AG O.N.	22,495
MERCK KGAA O.N.	127,05
LINDE AG O.N.	153,65
RWE AG ST O.N.	29,115

TITOLI SHORT DAX

COMMERZBANK AG	11,985
----------------	--------

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