

## DAILY REPORT 30 maggio 2014

### I DATI PIU' IMPORTANTI DELLA GIORNATA

Ora	Val.	Impatto	Evento	Attuale	Previsto	Precedente
Venerdì, Maggio 30						
00:45	NZD	▼▼▼	Permessi di costruzione rilasciati (Mensile)	1,5%	-3,5%	9,2% ●
01:30	JPY	▼▼▼	Consumi delle famiglie (Annuale)	-4,6%	-3,2%	7,2%
01:30	JPY	▼▼▼	Indice prezzi consumo - nucleo naz. (Annuale)	3,2%	3,1%	1,3%
01:30	JPY	▼▼▼	Indice prezzi Tokyo core CPI (Annuale)	2,8%	2,9%	2,7%
01:50	JPY	▼▼▼	Produzione industriale (Mensile) $\mathbb{P}$	-2,5%	-2,0%	0,7%
03:30	AUD	▼▼▼	Credito al settore privato (Mensile)	0,5%	0,4%	0,4%
08:00	EUR	▼▼▼	Vendite al dettaglio Germania (Mensile)		0,4%	-0,7%
09:00	CHF	▼▼▼	Indicatore predittivo KOF		101,70	102,00
11:00	EUR	▼▼▼	Indice dei prezzi al consumo Italia (Mensile) $\mathbb{P}$		-0,1%	0,2%
14:30	USD	▼▼▼	Discorso del Membro FOMC Pianalto $\mathbb{P}$			
14:30	USD	▼▼▼	Indice prezzi spese personali principali (Mensile)		0,2%	0,2%
14:30	USD	▼▼▼	Spese personali (Mensile)		0,2%	0,9%
15:45	USD	▼▼▼	Indice PMI di Chicago		61,0	63,0
15:55	USD	▼▼▼	Aspettative indice Sentimento dei Consumatori Michigan, finale		74,0	73,2
15:55	USD	▼▼▼	Indice di fiducia del Michigan		82,5	81,8
23:00	USD	▼▼▼	Discorso del Membro FOMC Plosser $\mathbb{P}$			

Credo che qualche interrogativo sulla crescita Usa sia doveroso. Siamo passati da previsioni di crescita del Pil nel primo trimestre di un mese fa ad un calo effettivo dell'1%. Ormai le previsioni sembrano ricalcare la falsa linea dei sondaggi exit-pool delle europee in Italia. Le stesse tenevano già conto del maltempo e nessuno avrebbe scommesso su un calo così accentuato.

La domanda spontanea quindi è: quanto ha inciso il tapering iniziato a gennaio?

Vorrei sottolineare oltretutto che tapering non significa blocco degli aiuti monetari, ma solo una graduale diminuzione degli stessi. Diversamente era andato negli anni passati, quanto Bernanke, con un chiaro preavviso aveva bloccato per qualche mese il QE. Nel periodo di attesa, l'economia dette subito segnali di arresto, per poi costringere il governatore ad ulteriori interventi culminati con il QE Infinity. Questa è la sintesi.

Sicuramente i mercati attenderanno le conferme nel secondo trimestre, che sembrano almeno tener conto del venir meno del maltempo.

Per quanto riguarda l'Europa assistiamo ad una situazione tecnica ancora favorevole. In particolare l'indice Dax sembra essere in una posizione più forte, con la soglia dei 10000 punti a portata di mano, oltre la quale si potrebbero verificare accelerazioni. Al momento tuttavia la situazione sembra favorire una congestione.

## ETF LONG

ISHARES EM MKT LOCAL GOVT BOND UCITS ET	63,29 (c)
SPDR BARCL EM MKTS LOCAL BOND UCITS ETF	69,07 (c)
AMUNDI GLOB EM BOND MARK IBX UCITS ETF	88,05 (c)
LYXOR UCITS ETF MSCI INDIA	11,425 (c)
ETFS SOYBEANS	21,580 (c)
ETFS BRENT 1MTH OIL SECURITIES	52,51 (c)
ETFS WTI CRUDE OIL	19,440 (c)
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF (INC)	30,715 (c)
ETFS GASOLINE	40,340 (c)
ISHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF	42,925 (c)
ISHARES MSCI EMERG MKTS UCITS ETF (INC)	29,640 (c)
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF	29,145 (c)
LYXOR UCITS ETF COMMODITIES CRB EX-ENER	18,665 (c)
POWERSHARES EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	67,24 (c)

## ETF SHORT

ETFS WHEAT	1,004 (c)
ETFS GOLD	11,625 (c)

Di seguito le operazioni TS DAX1 , TSDAX2, TS BUND1 e TS BUND2 fatte fino ad ora

DAX

IN	OUT	TIPO TS	acquisto	vendita	prezzo	cambio	commissione	conto
12/05/2014		LONG 2	1	-	9704	1,00	2	-242602
	13/05/2014	LONG 2	-	1	9752	1,00	2	243798
15/05/2014		LONG 1	1	-	9789	1,00	2	-244727
	15/05/2014	LONG 1	-	1	9689	1,00	2	242223
16/05/2014		LONG 1	1	-	9623	1,00	2	-240577
	16/05/2014	SHORT 1		2	9622	1,00	4	481096
16/05/2014		LONG 1	2		9643	1,00	4	-482154
	19/05/2014	LONG 1	-	1	9654	1,00	2	241348
20/05/2014		SHORT 1	-	1	9600,5	1,00	2	240010,5
21/05/2014		LONG 1	2	-	9695	1,00	4	-484754
21/05/2014		LONG 2	1	-	9697	1,00	2	-242427
	22/05/2014	LONG 2		1	9706	1,00	2	242648
	22/05/2014	LONG 1		1	9712	1,00	2	242798
23/05/2014		LONG 1	1		9776	1,00	2	-244402
			9	8	0	1,00	0	0
								-247722

utile/perdita

dax future 1

9939

**754**

BUND

IN	OUT	TIPO TS	acquisto	vendita	prezzo	cambio	commissione	conto
12/05/2014		LONG 1	2	-	144,75	1,00	4	-289504
	13/05/2014	LONG 1	-	2	144,72	1,00	4	289436
13/05/2014		LONG 1	2	-	144,85	1,00	4	-289704
13/05/2014		LONG 2	2	-	145,08	1,00	4	-290164
	19/05/2014	LONG 2	-	2	146,41	1,00	4	292816
	20/05/2014	LONG 1	-	2	146,1	1,00	4	292196
20/05/2014		LONG 1	2	-	146,24	1,00	4	-292484
	20/05/2014	LONG 1	-	2	146,16	1,00	4	292316
20/05/2014		LONG 1	2	-	146,14	1,00	4	-292284
	20/05/2014	LONG 1	-	2	146,02	1,00	4	292036
20/05/2014		LONG 1	2	-	146,09	1,00	4	-292184
	21/05/2014	LONG 1	-	2	145,95	1,00	4	291896
22/05/2014		SHORT 2		2	145,86	1,00	4	291716
22/05/2014		LONG 1	2	-	145,96	1,00	4	-291924
	22/05/2014	SHORT 2	2		146	1,00	4	-292004
	22/05/2014	LONG 1		2	146,03	1,00	4	292056
23/05/2014		LONG 1	2		146,1	1,00	4	-292204
	23/05/2014	LONG 1		2	146	1,00	4	291996
27/05/2014		LONG1	2		146,43	1,00	4	-292864
27/05/2014		LONG2	2		146,45	1,00	4	-292904
			22	18	0	1,00	80	-80
								-581840

utile/perdita

bund  
future 4 146,88 **5.680**

**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*