

DAILY REPORT 1 luglio 2014

I DATI PIU' IMPORTANTI DELLA GIORNATA

Ora	Val.	Impatto	Evento	Attuale	Previsto	Precedente
Martedì, Luglio 1						
Tutto il Giorno		Festa	Canada - Canada Day			
Tutto il Giorno		Festa	Hong Kong - Hong Kong Special Administrative Region Establishment Day			
03:00	CNY	▼▼▼	PMI Manifatturiero Cinese	51,0	51,0	50,8
03:45	CNY	▼▼▼	Indice Manifatturiero Cinese PMI - HSBC	50,7	50,8	50,8
06:30	AUD	▼▼▼	Annuncio del tasso d'interesse	2,50%	2,50%	2,50%
06:30	AUD	▼▼▼	RBA Valutazione Tassi			
09:55	EUR	▼▼▼	Assicurazione privata mutuo della produzione tedesca		52,4	52,4
10:30	GBP	▼▼▼	Indice PMI Purchasing Managers		56,8	57,0
16:00	USD	▼▼▼	Indice ISM sett. manifatturiera		55,8	55,4

Questa mattina i dati usciti in Cina mostrano un'attività tutto sommato interessante, anche se non assistiamo a sorprese eclatanti. Particolarmente importanti i dati previsti in Germania, Gb e Usa.

La giornata di ieri ha visto prevalere sistemazioni tecniche, in considerazione dell'ultimo giorno del semestre. L'inflazione europea è risultata poco sopra le attese, ma nelle aree periferiche sembra persistere il timore di deflazione, con l'Italia che si attesta allo 0,3.

Nel complesso l'Europa sembra l'area meno reattiva da un punto di vista economico. A questo va aggiunta la rigidità con la quale vengono affrontati i problemi di crescita, con la Ue che ordina il pareggio di bilancio per l'Italia già dal 2015. Pertanto, ai venti contrari dell'economia globale, si aggiungono quelli della politica. Non proprio la situazione ideale per investire con la massima tranquillità.

Guardando alla situazione tecnica, registriamo un chiaro allontanamento dell'indice FTSEMIB dal supporto di 22000, che avrebbe dovuto arginare le vendite, nei giorni scorsi. A questo ha contribuito certamente l'entrata in vigore da Luglio dell'aumento sulle rendite finanziarie passata dal 20 al 26. Ma la debolezza non ha caratterizzato solo la borsa italiana. Il Portogallo, benché nelle settimane scorse abbia ottenuto delle promozioni di facciata, presenta un quadro molto più preoccupante, non dimenticando la netta correlazione con il nostro indice, visto che tempo siamo annoverati all'area più debole dell'Europa. L'indice di Lisbona si trova da qualche giorno sotto un'importante media di lungo, mentre in termini di forza l'inversione negativa è ormai netta.

In questa situazione, chi invece ha guadagnato posizioni di forza è l'indice Dax. In questo caso assistiamo ad una direzionalità ancora minima, caratterizzata da indicatori riflessivi. Tuttavia la liquidità sembra defluire con meno determinazione.

Leggermente migliori le borse emergenti, anche se le conferme in termini di forza arrivano per il momento dall'India.

Conferme importanti arrivano sul fronte dei metalli, con l'oro che presenta una situazione piuttosto fluida in direzione del target/resistenza di 1338. La reattività di alcuni titoli auriferi lascia intravedere un rialzo delle quotazioni nei prossimi giorni, oltre tale livello. Inoltre l'oro è caratterizzato al momento da una tendenza con definizione piuttosto alta.

Chi invece dà segnali molto contrastanti è il Dollaro. Le sue sofferenze sono principalmente da ricercare nella politica monetaria troppo accomodante, rispetto ai tassi di inflazione correnti. Contro Euro tuttavia abbiamo un calo della tendenza, mentre segnali di inversione sono presenti alla rottura di 1,374. Il dato di fatto comunque è che la politica di Draghi non è riuscita a svalutare la moneta unica nel modo desiderato e utile ai paesi maggiormente alla prese con la crescita zero.

ETF LONG

ETFS GASOLINE	41,140 (c)
ETFS SILVER	16,445 (c)
ETFS WTI CRUDE OIL	19,890 (c)
ETFS SOYBEANS	20,790 (c)
LYXOR UCITS ETF EMTS 15+Y INV GRADE DR	169,36 (c)
LYXOR UCITS ETF COMMODITIES CRB	21,140 (c)
ETFS ZINC	5,080 (c)
ETFS GOLD	12,090 (c)
ETFS BRENT 1MTH OIL SECURITIES	53,55 (c)

Andrea Facchini

Andreadfacchini360@gmail.com

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