

## DAILY REPORT 10 luglio 2014

### I DATI PIU' IMPORTANTI DELLA GIORNATA

Ora	Val.	Impatto	Evento	Attuale	Previsto	Precedente
Giovedì, Luglio 10						
00:30	NZD	▼▼▼	Indice dei prestiti PMI in NZ	53,3		52,6 ●
01:01	GBP	▼▼▼	Bilancio RICS prezzi abitazioni	53%	55%	56% ●
01:50	JPY	▼▼▼	Indice di attività nel terziario (Mensile)	0,9%	1,9%	-5,7% ●
03:30	AUD	▼▼▼	Tasso di disoccupazione	6,0%	5,9%	5,9% ●
03:30	AUD	▼▼▼	Variazione livello di occupazione	15,9K	12,0K	-5,1K ●
03:30	AUD	▼▼▼	Variazioni Occupazionali Full Time	-3,8K		22,2K
04:00	CNY	▼▼▼	Bilancia commerciale Cina	31,60B	34,99B	35,92B
04:00	CNY	▼▼▼	Export Cinese (Annuale)	7,2%	10,6%	7,0%
04:00	CNY	▼▼▼	Importazioni cinesi (Annuale)	5,5%	5,8%	-1,6%
07:00	IDR	▼▼▼	Decisione del Tasso di interesse Indonesiano		7,50%	7,50%
08:45	EUR	▼▼▼	IAPC francese (Mensile)		0,1%	0,0%
08:45	EUR	▼▼▼	L'indice dei prezzi al consumo francese (Mensile)		0,2%	0,0%
10:00	EUR	▼▼▼	Rapporto mensile della BCE			
10:30	GBP	▼▼▼	Bilancia commerciale		-8,75B	-8,92B
13:00	GBP	▼▼▼	Annuncio del tasso d'interesse		0,50%	0,50%
13:00	GBP	▼▼▼	BOE QE Totale		375B	375B
14:30	CAD	▼▼▼	Indice prezzi nuove abitazioni (Mensile)		0,3%	0,2%
14:30	USD	▼▼▼	Richieste sussidi disoccup.		315K	315K

Ieri i mercati hanno vissuto una giornata di tregua, dopo i ribassi delle sedute precedenti. Il tutto rientrava nelle previsioni, a causa della bassa direzionalità del mercato e del sentiment che rimane ancora positivo. E' bastato infatti ieri dare uno sguardo al verbale del Fomc per capire quanto la Fed sia amichevole nei confronti degli investitori. Infatti, anche nel momento in cui sarà ultimato il tapering, i mercati potranno beneficiare di aiuti pari a 13/15 mld mensili, derivanti dalle cedole incassate dalla banca centrale, i quali saranno reimpiegati in bond. Quali siano gli effetti a lungo termine sul dollaro o sull'oro non dovrebbe essere difficile saperlo, qualora questi interventi diventassero strutturali.

Come già detto più volte stiamo vivendo una lunga fase di tassi reali negativi, voluta dai banchieri.

Questa mattina ci sarà la riunione della Boe, che potrebbe provocare un aumento di volatilità sul mercato valutario. Le intenzioni della banca centrale britannica, sono rivolte ad una politica più restrittiva, ma di

questi tempi, ogni qualvolta che un governatore parla, vi è molta attenzione a non rivalutare il cambio. Oltretutto l'Euro fa molta fatica a rivalutarsi da questi livelli sia su Sterlina che in particolare sul Dollaro. **Personalmente inizierei a valutare coperture sul biglietto verde, qualora assistessimo a rotture dell'area 1,3720.**

Sui mercati azionari consiglio ancora molta prudenza, in quanto i timidi rialzi della giornata di ieri rientrano esclusivamente in un contesto tecnico. Qualora, infatti, gli indici segnassero nuovi minimi, molti investitori correrebbero inevitabilmente ai ripari liquidando le posizioni. Il quadro degli indicatori, anche se molto incerto, ha visto in questi giorni un timido aumento della direzionalità negativa, assolutamente non trascurabile. Qualche cambiamento in negativo delle borse c'è stato e sarebbe altrettanto stupido sottovalutarlo.

### INDICE EUROSTOXX



Il grafico dell'Eurostoxx, mette in risalto il rientro sotto la linea resistenza/obiettivo di 3235, con rottura del minimo di fine giugno. Il quadro di breve è quindi peggiorato, mentre quello di lungo rimarrebbe intatto anche in presenza di correzioni in area 3130. In scala da 1 a 3 pertanto siamo in presenza di segnali di vendita di medie proporzioni.

Come detto in questi giorni, segnali di maggior forza sono presenti su mercati emergenti e Dax.

## TITOLI LONG ITALIA

PARMALAT	2,500 (c)
FINMECCANICA	6,920 (c)
EXOR	29,48
TENARIS	17,12 (c)
ANSALDO STS	7,980 (c)
UNIPOLSAI	2,322 (c)

## TITOLI SHORT ITALIA

BANCO POPOLARE	11,47
GENERALI ASS	15,54

Andrea Facchini

[Andreadfacchini360@gmail.com](mailto: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*