

DAILY REPORT 17 luglio 2014

I dati rilevanti della giornata

| Ora | Val. | Impatto | Evento | Attuale | Previsto | Precedente |
|--------------------|------|---------|--|---------|----------|------------|
| Giovedì, Luglio 17 | | | | | | |
| 11:00 | EUR | ▼▼▼ | Indice dei prezzi al consumo (Annuale) | | 0,5% | 0,5% |
| 14:30 | USD | ▼▼▼ | Permessi di costruzione rilasciati | | 1,040M | 0,991M |
| 16:00 | USD | ▼▼▼ | Indice produzione FED di Filadelfia | | 16,0 | 17,8 |

RIMBALZONE



Dopo diversi giorni di sofferenza, a causa delle difficoltà del Banco Espírito Santo, le borse hanno vissuto una giornata veramente euforica, tipica di una reazione tecnica, all'interno di un contesto laterale di medio periodo.

Nel portafoglio dynamic, come riportato nella Home Page a voi riservata, sono stati chiusi totalmente gli etf Xbermib in area 20800 del Ftsemib.

La reazione vista, infatti è troppo violenta per pensare ad una prosecuzione del ribasso entro tempi brevi. Meglio stare tranquilli e vedere l'evoluzione nei prossimi giorni.

E' anche necessario dire che un mercato toro non è caratterizzato da oscillazione di questa entità. Oggi, ad esempio la giornata è tipica delle massicce ricoperture, dopo circa due settimane di pressione verso il basso in un contesto di trend di lungo periodo ancora rialzista.

Di seguito il grafico FTSEMIB



Il grafico non ha bisogno di molti commenti per essere interpretato. Ciò sottolinea come la borsa italiana abbia iniziato un laterale ascendente ampio da marzo/aprile, rispettando quantomeno i supporti di lungo periodo, dettati dalla media di colore nero presente nel grafico. Questa è la seconda reazione che avviene proprio in prossimità di tale media, nel giro di due mesi. E' lecito pensare che oggi la molla sia scattata non appena si sono visti segnali di tenuta.

Vista l'evoluzione passata quindi, abbiamo più di un elemento per stabilire quale sia il punto essenziale per far sì che il trend di lungo non sia compromesso.

- Quota 20380 rappresenta il supporto chiave sotto il quale vi sarebbe un avvitamento verso il basso.
- Quota 21200 costituisce la prima resistenza (test) importante nel breve. Successivo a 22000.
- **Problemino:** Portogallo +3 – Italia +3. Nel senso che preferirei essere correlato con il Dax piuttosto che con una borsa periferica nella quale in questi giorni abbiamo visto piccole (ma non tanto) scosse di terremoto. Fra le altre cose, essendo stato più violento il movimento discendente, la borsa portoghese ha già da tempo virato al ribasso in ottica di medio periodo.

A far scattare gli acquisti sono stati sicuramente i dati provenienti dalla Cina, ma anche ciò che sottolineavo ieri in merito al discorso della Yellen, che in sostanza aveva detto il "niente", lasciando i mercati in preda alla consapevolezza che nulla di brutto accadrà sul fronte dei tassi. Intanto però è da sottolineare come vi sia stato un aumento dei prezzi alla produzione in Usa superiore alle attese.

Detto ciò, l'elemento più interessante appare il quadro valutario, con l'Euro/Dollaro che si avvicina all'area di supporto più importante situata fra 1,35/1,347. L'eventuale rottura arriverebbe in coincidenza di un risveglio della direzionalità.

Addirittura l'Euro risulta debole nei confronti dello Yen, che a dire il vero mostra segnali forti anche contro il biglietto verde. Questo non rappresenta assolutamente uno scenario di "risk-on".

Sul fronte dei bond la corsa appare infinita, come del resto sull'indice SP500 che da giorni sta macinando record avvicinandosi alla soglie dei 2000 punti.

Osservato speciale il T-Bond alla luce di un risveglio dell'inflazione e di qualche segnale di risveglio dell'economia. In questo caso segnali di vendita sul decennale americano sono da considerare sotto 124,7.

| | | |
|----------------------|------------|------|
| FINMECCANICA | 7,330 (c) | 1,18 |
| ATLANTIA | 20,16 (c) | 1,17 |
| AZIMUT | 19,53 (c) | 1,16 |
| ENEL | 4,250 (c) | 1,15 |
| INTESA SANPAOLO | 2,296 (c) | 1,15 |
| BCA POP MILANO | 0,6420 (c) | 1,14 |
| UBI BANCA | 6,235 (c) | 1,14 |
| ENI | 19,87 (c) | 1,12 |
| TERNA | 3,950 (c) | 1,12 |
| LUXOTTICA GROUP | 41,43 (c) | 1,1 |
| FIAT | 7,6000 (c) | 1,1 |
| AUTOGRILL SPA | 6,595 (c) | 1,09 |
| SNAM | 4,358 (c) | 1,09 |
| MEDIOLANUM | 5,870 (c) | 1,09 |
| PIRELLI E C | 11,67 (c) | 1,09 |
| ENEL GREEN POWER | 2,070 (c) | 1,08 |
| STMICROELECTRONICS | 6,815 (c) | 1,07 |
| PARMALAT | 2,504 (c) | 1,07 |
| TELECOM ITALIA | 0,9090 (c) | 1,07 |
| DIASORIN | 31,13 (c) | 1,06 |
| EXOR | 29,74 (c) | 1,06 |
| TENARIS | 16,84 (c) | 1,05 |
| GTECH | 19,19 (c) | 1,04 |
| MEDIOBANCA | 7,015 (c) | 1,04 |
| BUZZI UNICEM | 12,37 (c) | 1,03 |
| BCA POP EMIL ROMAGNA | 6,740 (c) | 1,03 |
| A2A | 0,8100 (c) | 1,03 |
| UNICREDIT | 5,950 (c) | 1,01 |
| GENERALI ASS | 15,54 (c) | 1,01 |
| PRYSMIAN | 16,18 (c) | 1,01 |
| ANSALDO STS | 7,350 (c) | 1,01 |
| MEDIASET S.P.A | 3,270 (c) | 1,01 |
| CAMPARI | 6,065 (c) | 1,01 |
| BANCO POPOLARE | 11,77 (c) | 1 |
| UNIPOLSAI | 2,372 (c) | 0,95 |
| TOD S | 89,20 (c) | 0,95 |
| BCA MPS | 1,370 (c) | 0,89 |
| SAIPEM | 18,40 (c) | 0,89 |

Titoli classificati in ordine di coefficiente weekly, al fine di capire l'impostazione in ordine di lungo periodo.

Andrea Facchini

Andreafacchini360@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