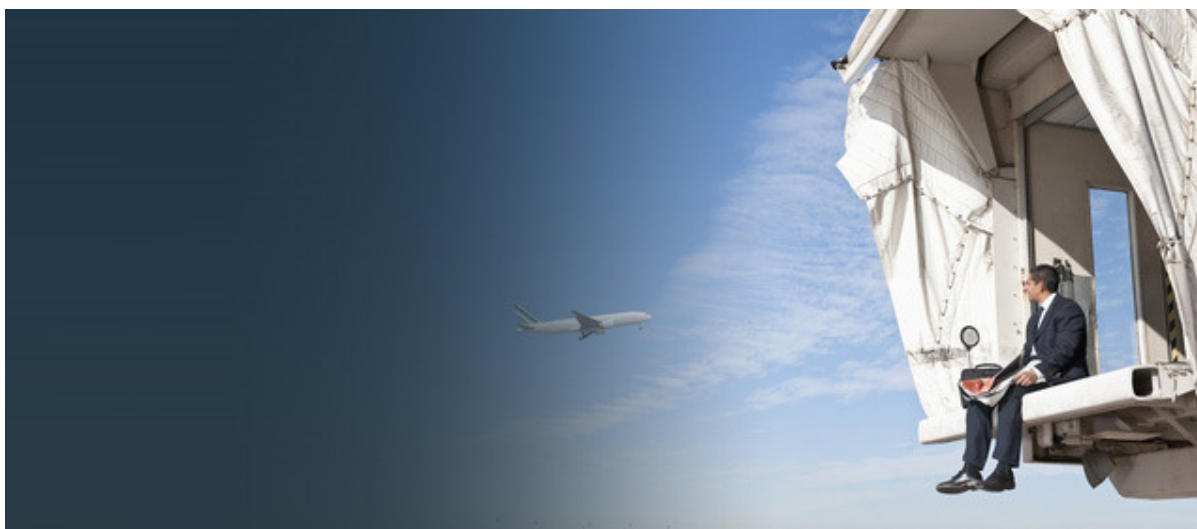


DAILY REPORT 18 luglio 2014

I dati rilevanti della giornata

01:50	JPY	▼▼▼	Verballi riunione politica monetaria		
14:30	CAD	▼▼▼	Indice dei prezzi al consumo (Mensile)	0,1%	0,5%
14:30	CAD	▼▼▼	Indice principali prezzi al consumo (Mensile)	-0,1%	0,5%
14:30	CAD	▼▼▼	IPC Core (Annuale)	1,7%	1,7%
14:30	CAD	▼▼▼	Vendite all'ingrosso (Mensile)	0,7%	1,2%
15:55	USD	▼▼▼	Aspettative indice Sentimento dei Consumatori Michigan, finale	74,0	73,5
15:55	USD	▼▼▼	Indice di fiducia del Michigan	83,0	82,5

SOLO UNA COINCIDENZA?



Nella giornata di mercoledì Obama ha dato il via ad una serie di misure commerciali punitive nei confronti della Russia, come mai si erano viste, segno che la tensione, negli ambienti alti era già alle stelle, anche se i quotidiani dedicavano sì e no la nona pagina.

Oggi, un aereo della Malaysia Airlines precipita in territorio Ucraino, in una No Fly zone, con a bordo 295 passeggeri di cui più di una ventina sono americani. Pare che sia stato abbattuto dall'esercito Filorusso, mentre questi accusano un caccia ucraino.

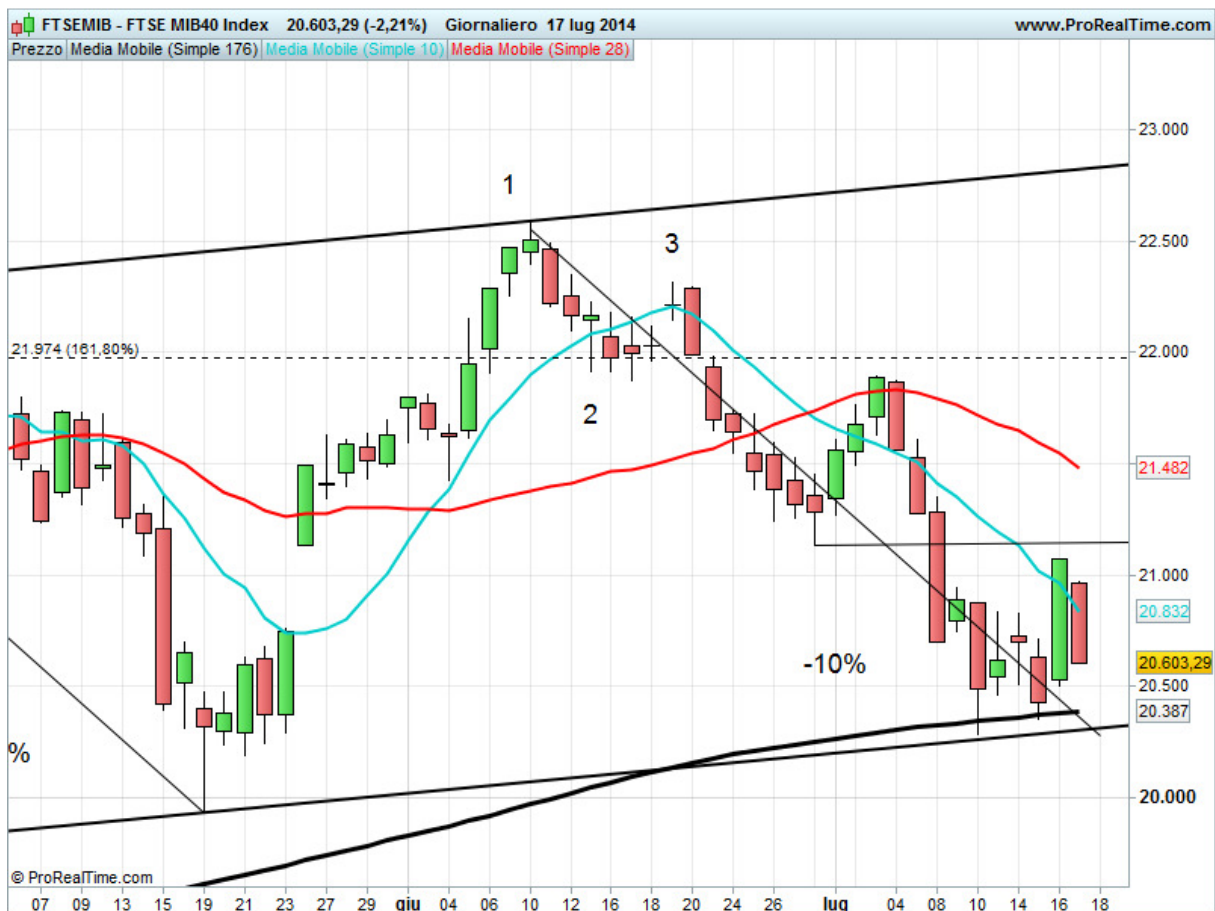
Visto così mi sembra un po' troppo per essere una pura coincidenza. Attendiamo gli esiti della scatola nera per avere qualche dato più preciso, ma già me lo vedo il clima diplomatico nei prossimi giorni tra Russia e Usa.

La cosa certa è che in questo momento la situazione geopolitica sta vedendo un'impennata della tensione, se al fatto di oggi aggiungiamo quanto sta accadendo a Gaza e nell'ormai dimenticata vicenda irachena.

MERCATI: l'imponente seduta rialzista di mercoledì è stata quasi sovrastata dal ribasso di giovedì.

Quei pochi fortunati che ci possono seguire durante il giorno, nella home page riservata, avranno potuto constatare come sia stato riaperto l'etf xbrmib in area 20900, ossia nel momento in cui stavano affiorando primi segnali di pesantezza dopo la mancata rottura di 21200. Non è nostra abitudine apportare modifiche giornaliere, ma vi assicuro che il momento attuale, anche sotto il profilo tecnico, è altamente delicato, come del resto ho cercato di descrivere attraverso grafici alla mano.

La disciplina deve essere ai massimi livelli proprio in questi casi. I supporti chiave ormai sono stati individuati, come descritto nel precedente daily report.



Come possiamo vedere il FTSEMIB è rientrato in modo violento al di sotto della media di breve periodo, minacciando adesso il supporto posto a 20380. Sotto questo livello (conferma sotto 20350), scatteranno nuovi sell. Cosa non poco invitante è dato dal fatto che la candela ultima non ha tenuto affatto la parte mediana di quella precedente. Diciamo che per la seduta odierna una chiusura sotto 20500, sarebbe da leggere in chiave negativa, anche in assenza di rottura di 20350.

La cosa strana che ho osservato nelle ultime sedute è che in presenza di indici quantomeno improntati alla positività i settori difensivi erano fra quelli maggiormente acquistati.

Ancora peggio sembra aver fatto l'Eurostoxx



In questo caso la candela dell'ultima seduta è andata ben oltre il minimo della long-white precedente. Non proprio un segno di tenuta. Addirittura la media di breve non è mai stata messa in discussione

Fatto interessante è che la direzionalità al momento sta salendo sia sul Mib che sullo Stoxx, a conferma che il trend discendente è ancora in essere.

In parole povere mi verrebbe da etichettare la seduta di mercoledì un brutto rimbalzo tecnico con tanto di bullish-trap. Ancora è presto per dirlo, ma la mancata tenuta di 20350 del Mib e di 3130 dell'indice Eurostoxx sarebbero segnali utili a far scattare nuove vendite sul mercato. Del resto la ricerca del rendimento ha fatto sì che le posizioni in essere siano ancora risk-on.

Il Dax al contrario si trova in una situazione ancora caratterizzata da bassa direzionalità. Addirittura questo indice sta aumentando in modo sensibile la forza nei confronti dell'Eurostoxx e dell'indice italiano.

ETF LONG

AMUNDI GLOB EM BOND MARK IBX UCITS ETF	89,00 (c)
POWERSHARES EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	70,81 (c)
ETFS ZINC	5,330 (c)
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF	30,760 (c)
DB X-TRACKERS MSCI INDONESIA UCITS ETF	11,070 (c)
ISHARES MSCI EMERG MKTS UCITS ETF (INC)	30,560 (c)
LYXOR UCITS ETF EMTS 1-3Y INV GRADE DR	125,23 (c)
ETFS ALUMINIUM	2,6775 (c)
ISHARES BRIC 50 UCITS ETF	19,795 (c)
SPDR BARCL EM MKTS LOCAL BOND UCITS ETF	70,00 (c)
LYXOR UCITS ETF MSCI INDIA	11,930 (c)
ISHARES EM MKT LOCAL GOVT BOND UCITS ET	62,19 (c)
DB X-TRACKERS S&P SEL FRONTIER UCITS ET	9,785 (c)

ETF SHORT

ETFS WHEAT	0,8330 (c)
ETFS GRAINS	3,8000 (c)
ETFS CORN	1,021 (c)
ETFS COTTON	1,644 (c)
ETFS NATURAL GAS	0,0903 (c)
ETFS SOYBEANS	18,915 (c)
ETFS SUGAR	11,155 (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