









DAILY REPORT 5 Settembre 2014

I DATI DELLA GIORNATA

Ora	Val.	Impatto	Evento	Attuale	Previsto	Precedente
Venerdì, Settembre 5						
14:30	 CAD	▼▼▼	Variatione livello di occupazione 		10,0K	41,7K
14:30	 USD	▼▼▼	Tasso di disoccupazione 		6,1%	6,2%
14:30	 USD	▼▼▼	Variatione occupazione non agricola 		225K	209K
16:00	 CAD	▼▼▼	Ivey Ind. direttori uffici Acquisti 		55,0	54,1

Nelle barzellette tra un italiano e un tedesco vince sempre il primo. Nella realtà invece sembra che il tedesco abbia stravinto.

Draghi muto sugli acquisti di Titoli di Stato ripiega sugli Abs, mentre abbassa il tasso di sconto allo 0,05 e quello sui deposit facility da -0,10 a -0,20 con contentino a Hollande e Renzi al fine di svalutare l'Euro.

Ovviamente l'acquisto di Abs (Asset-backed security – titoli che hanno come sottostante prestiti di mutui o altri crediti garantiti) non è stato avviato, ma è solo previsto per la fine dell'anno. Ciò dovrebbe alleggerire il peso dei crediti incagliati delle banche.

La cosa interessante è che questa volta la decisione di abbassare i tassi ha trovato l'opposizione della Bundesbank. Ormai lo scontro è alla luce del Sole.

Insomma non ci poteva essere una mossa migliore per chi come noi ha creduto in investimenti obbligazionari emergenti (valuta locale ovviamente) o in valuta quali AUD o NZD. Vista ovviamente la svalutazione subita dall'Euro.

Se svaluta l'Euro, lo Yen non dovrebbe essere da meno nei prossimi mesi o settimane.

Ovviamente oggi, l'investitore dalla lungimiranza a due ore, quando ha visto la reazione dei Titoli di Stato e la voce Abs si è messo a comprare gli hedge fundsmhmhmmh pardon le banche.

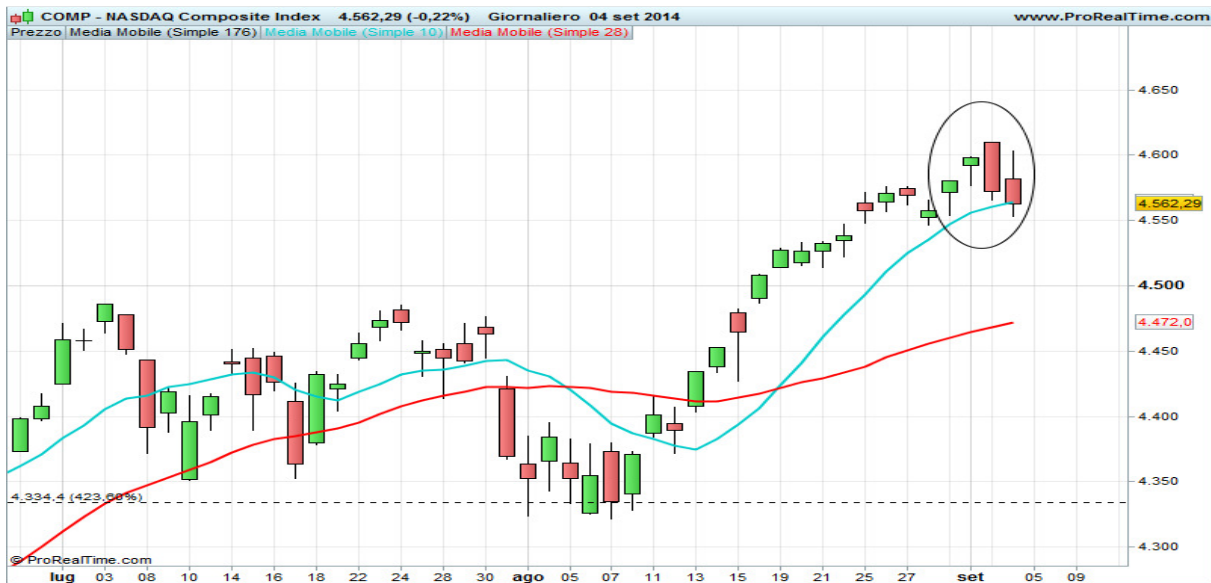
Tuttavia credo che i settori più premiati nel medio e lungo periodo siano altri, che poco hanno a che fare con le problematiche dell'aborto chiamato UE.

Le aziende che operano a livello globale, il cui fatturato nell'area Euro può rappresentare massimo il 40% sono ovviamente le più avvantaggiate, in quanto miglioreranno i margini in modo esponenziale.

Qui sotto vi riporto il grafico del Nasdaq segnalato ieri, perché nella giornata di oggi troviamo conferma. La borsa americana, con un Dollaro forte è destinata a sottoperformare. Probabile quindi che l'aumento di volatilità del quadro valutario, inizi a spostare un po' di liquidità da un'area geografica all'altra.

Fra le altre cose, per la giornata di domani è atteso il dato più importante dell'anno, se consideriamo le parole della Yellen tenutosi a Jackson Hole. Qualora i dati sul lavoro evidenziassero un progresso rispetto alle attese dovremmo attenderci forti realizzi sul comparto obbligazionario e di riflesso anche su quello azionario, che ormai sono correlati come un'ombra lo è al proprio corpo.

ALLARME **NON RIENTRATO** BEARISH ENGULFING SUL NASDAQ



Più di così che volete. La figura di inversione vista ieri è stata addirittura confermata. Una correzione almeno del 2% ci sta tutta tanto per gradire.

In un contesto di Dollaro forte chi ha peggiorato la sua situazione è l'oro, previsto a questo punto testare almeno l'area di 1240. Tuttavia nel report settimanale cercherò di fare riflessioni su quanto sta accadendo al sistema finanziario.

Mai come adesso mi domando: ma le banche centrali hanno davvero il controllo della situazione? La risposta è.....appuntamento alla view settimanale.

Buona giornata

Andrea Facchini cell 3356741808 mail: 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