

DAILY

24.10.2014

La fase più delicata

1. Botta tremenda
2. Consolidamento e voglia di recuperare
3. Reazioni schizofreniche dovute a forze contrapposte (mani deboli e mani forti)

Riepilogo sopra le fasi descritte ieri. Aggiungerei come quarta la seguente:

- 4) Inversione o proseguimento del trend

In questo momento ci troviamo nella fase 2 e 3.



Nel grafico sopra possiamo vedere come il Dax future abbia ritracciato o stia per farlo, il 50% del ribasso subito da metà settembre. Quota 8840 costituisce un supporto non trascurabile, confermato dalla media di breve, sotto il quale si potrebbe meglio disegnare un trend ribassista di più ampio raggio. In assenza di questo segnale, permane la fase 2-3 dando luogo a movimenti cosiddetti da trappola o da specchietto. La volatilità, anche se in diminuzione è tremendamente elevata, ragione per la quale è necessario attendere segnali precisi prima di agire.

Quota 9130 costituisce il punto sopra il quale potremmo attendere una congestione più alta, ossia in area 9300.

Personalmente in questa fase suggerisco buone passeggiate dando sempre un occhio di riguardo al trading system che ci può almeno dare un polso migliore della situazione.

I mercati si apprestano a scommettere sull'esito degli stress-test, ragione per la quale potremmo vedere attività frenetica sul settore bancario, il cui beta è alle stelle.

Ben più delineato il quadro valutario, che come sempre gioca d'anticipo sui mercati. Il cross usd/yen si sta sempre più delineando in favore del biglietto verde, anche se (solo apparentemente) per certi versi è ancora legato al risk-on o risk-off.

Fra i titoli che seguo quello meglio impostato sembra Viscofan, seguito a ruota da Sanofi.

Fra i mercati meglio impostati troviamo: Oro (senza copertura cambio), obbligazionario emergente, India ed Etf commodity non energy.

ANALISI QUANTITATIVA

LEGENDA

Sopra 1,03	BUY
Tra 1 e 1,03	NEUTRAL BUY
Tra 0,97 e 1	NEUTRAL SELL
Sotto 0,97	SELL

Borsa Milano

ANSALDO STS	8,875	1,04
BCA POP MILANO	0,6460	1
FINMECCANICA	7,270	0,99
TERNA	3,888	0,98
LUXOTTICA GROUP	38,25	0,98
UBI BANCA	6,290	0,98
GENERALI ASS	15,85	0,97
GTECH	18,38	0,97
INTESA SANPAOLO	2,348	0,97
SNAM	4,160	0,96
ATLANTIA	17,99	0,96
DIASORIN	29,85	0,96
BANCO POPOLARE	12,44	0,96
UNICREDIT	5,935	0,96
TELECOM ITALIA	0,8370	0,96
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	7,600	0,95
ENEL	3,850	0,95
MEDIOBANCA	6,830	0,95
BCA POP EMIL ROMAGNA	6,330	0,95
CAMPARI	5,475	0,95
SAIPEM	15,31	0,94
EXOR	28,81	0,94
ENEL GREEN POWER	1,850	0,94
PARMALAT	2,400	0,94
STMICROELECTRONICS	5,510	0,94
A2A	0,7575	0,94
ENI	16,51	0,93
BUZZI UNICEM	10,99	0,93
TENARIS	15,25	0,93
MEDIOLANUM	5,350	0,93
PIRELLI E C	10,50	0,92
PRYSMIAN	13,71	0,92
SALVATORE FERRAGAMO	19,50	0,92
UNIPOLSAI	2,114	0,91
AZIMUT	17,96	0,91
AUTOGRILL SPA	5,370	0,9
BCA MPS	1,0030	0,89
TOD S	73,10	0,89
MEDIASET S.P.A	2,806	0,89

Glossario

<http://www.moneyriskanalysis.com/it/glossario.php>

General Disclaimer

L'analisi dei dati e le informazioni contenute in questo documento sono preparate a solo scopo informativo, e non rappresentano un'offerta o sollecitazione di un'offerta a comprare o vendere quote di Fondi di Investimento o di qualsiasi altro strumento finanziario, o a sottoscrivere Contratti di Gestione di qualunque società'.

Questo documento non fornisce nessuna indicazione, consulenza o informazione necessaria a prendere alcuna decisione di investimento. La performance del passato non e' indicativa di uguali rendimenti nel futuro.

Copyright Money Risk Analysis © Riproduzione riservata