DAILY

10.12.2014

L'UE teme il popolo

E' bastato che in Grecia riaffiorassero i timori per elezioni anticipate entro Febbraio, per far scattare i sell in modo massiccio. In particolare la borsa di Atene ha lasciato sul terreno circa il 12%, condizionando soprattutto i mercati periferici con Madrid e Milano che hanno registrato i cali maggiori.
Ovviamente, se la Grecia dovesse affrontare le elezioni adesso, vincerebbe la linea che vede la richiesta di una ristrutturazione del debito, con le dovute conseguenze sul sistema bancario interno ed europeo, considerando che una buona parte dei titoli sono in pancia alla Bce.
Chissà cosa accadrebbe invece se si dovesse andare a votare in Francia o in Portogallo?

E' chiaro a tutti che questa Europa, più passa il tempo, più si allontana alla volontà popolare.

Credo che gestire questo problema non sia un compito per niente facile, al netto del fiscal compact e soprattutto di un quadro economico per niente idilliaco, che giorno dopo giorno sembra allontanarci dal resto del Mondo.

Basti vedere come il piano Juncker in questi giorni si stia sciogliendo come neve al sole, anche difronte ai più convinti sostenitori di questa Unione Europea, per capire lo stato comatoso in cui ci troviamo.
Adesso si vaglia la soluzione di emissioni garantite da oro fisico per raccogliere capitali a buon mercato, che non vadano ad intaccare i rating attuali. Di questo ne parlavo già nel 2011, ai tempi della crisi dei Btp. Meglio tardi che mai.

Se questa ipotesi, che sembra molto probabile, dovesse andare in porto, la Spagna dovrebbe acquistare circa 6 mld di ctv in oro fisico, per adeguarsi alle quote che gli altri paesi metterebbero a disposizione.

A proposito di oro: l'indicatore Mra è entrato in territorio buy proprio ieri. Le cose, a questo punto peggiorerebbero sotto 1170, mentre conferme le troviamo al superamento di 1265/1270.

Tornando ai mercati europei l'indice Dax è quello che al momento presenta i migliori requisiti.

La tendenza di breve è chiaramente definita all'interno di un canale rialzista, che vede in quota 9700 del future il supporto principale. Il primo tentativo di rottura del precedente massimo sembra per il momento mancato.
Personalmente mi attendo una congestione di due giorni, dopo di che sarà interessante valutare il tutto. Per adesso le possibilità di rottura dei 10000 punti confermati sono ancora intatte.

Per quanto riguarda l'indice FTSEMIB il supporto è da indicare in 19200.

PESOS MESSICANO VS DOLLARO USA

In corso orma da qualche mese una secca svalutazione della moneta messicana. Ciò è dovuto principalmente al calo del petrolio che di riflesso sta creando tensioni ai paesi vicini come Venezuela e Equador, senza considerare il Brasile che proprio non se la passa benissimo.

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**

ETF

AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF	36,590 (c)	1,07400
POWERSHARES EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	84,07 (c)	1,07000
LYXOR UCITS ETF TURKEY	51,46 (c)	1,06000
ISHARES MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF	41,450 (c)	1,05300
ISHARES S&P 500 UCITS ETF (DIST)	16,3900 (c)	1,05240
LYXOR UCITS ETF EMTS 15+Y INV GRADE DR	191,03 (c)	1,05000
LYXOR UCITS ETF MSCI INDIA	13,460 (c)	1,04900
ISHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF	46,085 (c)	1,04700
LYXOR UCITS ETF EMTS 10-15Y INV GRADE D	192,76 (c)	1,04000
ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF	91,12 (c)	1,04000
LYXOR UCITS ETF DAX	94,83 (c)	1,04000
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DIST)	31,940 (c)	1,03000
ETFS PHYSICAL PALLADIUM	62,54 (c)	1,03000
DB X-TRACKERS MSCI INDONESIA UCITS ETF	11,295 (c)	1,02800
DB X-TRACKE MSCI AC ASIA EXJPN UCITS ET	28,285 (c)	1,02500
ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	9,335 (c)	1,02500
ETFS NICKEL	14,060 (c)	1,02400
LYXOR UCITS ETF EMTS 1-3Y INV GRADE DR	125,51 (c)	1,02000
LYXOR UCITS ETF EMTS 3-5Y INV GRADE DR	149,24 (c)	1,02000
ETFS ZINC	5,545 (c)	1,01600
ETFS GOLD	12,400 (c)	1,01500
LYXOR UCITS ETF EASTERN EUROPE	18,755 (c)	1,01400
ETFS WHEAT	0,9570 (c)	1,01370
ETFS ALUMINIUM	2,8300 (c)	1,01270
LYXOR UCITS ETF SOUTH AFR FTSE JSETOP 4	31,380 (c)	1,01000
LYXOR UCITS ETF IBX EU LIQ HIYLD 30 EXF	121,20 (c)	1,01000
AMUNDI GLOB EM BOND MARK IBX UCITS ETF	94,50 (c)	1,01000
ISHARES MSCI EMERG MKTS UCITS ETF (DIST	29,840 (c)	1,00800
ISHARES BRIC 50 UCITS ETF	19,395 (c)	1,00600
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF (DIST)	29,055 (c)	1,00400
LYXOR UCITS ETF FTSE MIB	19,484 (c)	1,00200
LYXOR UCITS ETF COMMODITIES CRB EX-ENER	18,735 (c)	0,99900
ETFS GRAINS	4,0250 (c)	0,99770
ETFS SILVER	14,760 (c)	0,99600
ETFS NATURAL GAS	0,0849 (c)	0,99220
ETFS SOYBEANS	19,225 (c)	0,99200
ETFS COPPER	24,070 (c)	0,99100
ISHARES EM MKT LOCAL GOVT BOND UCITS ET	62,18 (c)	0,99000
ETFS CORN	1,085 (c)	0,98900
ETFS COFFEE	1,812 (c)	0,98700
DB X-TRACKERS S&P SEL FRONTIER UCITS ET	9,170 (c)	0,98700
SPDR BARCL EM MKTS LOCAL BOND UCITS ETF	68,25 (c)	0,98000
LYXOR UCITS ETF BRAZIL (IBOVESPA)	14,180 (c)	0,97800
ETFS SOYBEAN OIL	3,5375 (c)	0,97060
LYXOR UCITS ETF COMMODITIES CRB	18,835 (c)	0,96500
ETFS COTTON	1,624 (c)	0,96400
ETFS SUGAR	9,500 (c)	0,95900
DB X-TRACKERS MSCI RUSSIA CAPP UCITS ET	14,910 (c)	0,95200
ETFS WTI CRUDE OIL	13,710 (c)	0,92200
ETFS GASOLINE	27,850 (c)	0,91300

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 societa'.

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