

DAILY

05.02.2015

Senza lilleri non si lallera

Dopo il giro delle sette chiese fatto da Varoufakis (o Sfankulakis come l'ho battezzato io), la Grecia è rimbalzata come una pallina matta di fronte al portone dell'ultima chiesa, ossia la Bce.

Ieri sera Draghi ha iniziato la chiusura dei rubinetti che fino ad oggi permettevano alle banche greche di finanziarsi. Dall'11 febbraio sarà black-out totale e i greci difficilmente potranno recarsi in banca per prelevare contante, anche se non credo che ci siano ritardatari, visto i deflussi delle settimane scorse.

Dire che il mercato non fosse preparato a questo evento sarebbe chiaramente una fesseria, ma quello che più è importante in queste ore è cercare di capire quanto il sistema nel suo insieme sia isolato e quanto collegato.

Di sicuro il salvataggio greco non ha partorito il figlio desiderato, mentre la realtà inizia a scontrarsi con il voto popolare.

Valgono pertanto a poco i ricatti della Germania, che non fanno altro che sottolineare il non rispetto delle democrazie vigenti.

A mio modesto parere non credo che il caso greco avrà ripercussioni nel breve, tanto meno considerando il bazooka della Bce che verrà sparato nei prossimi mesi.

Non a caso, tutto sembra svolgersi secondo i programmi, visto che il QE è stato annunciato proprio alla vigilia delle elezioni greche.

Più interessante sarà valutare la cosa nel lungo periodo, ma per questo sarà necessario qualche mese.

In ottica strategica comunque credo sia necessario continuare a escludere i settori maggiormente a rischio. Poco valore e poche opportunità vedo per esempio sul settore bancario, che fra le altre cose rimane da tempo nei bassi fondi della classifica.

Troppo rischioso il comparto oil, la cui volatilità non contribuisce certo a pianificare in modo prevedibile il futuro delle compagnie petrolifere. Fra le altre cose l'elemento certo è che gli investimenti stanno vedendo tagli importanti, al fine di tagliare il surplus.

Grande volatilità anche sul settore valutario, che come il petrolio è in cerca di una stabilizzazione che a mio parere è già in atto.

Per quanto riguarda i mercati globali vediamo sempre una buona impostazione su quelli asiatici, mentre in Europa è il Dax a farla da padrona.

Segnali negativi arrivano sulla Turchia, dove è in corso una svalutazione poco rassicurante. L'etf esce oggi dal portafoglio dynamic.

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

FTSEMIB MID CAP

IMA	39,38 (c)	1,06000
REPLY	68,60 (c)	1,06000
INTERPUMP GROUP	12,47 (c)	1,06000
RECORDATI ORD	13,90 (c)	1,05000
DATALOGIC	10,45 (c)	1,05000
MARR	15,33 (c)	1,05000
ANSALDO STS	8,785 (c)	1,04900
PIAGGIO	2,800 (c)	1,04600
BENI STABILI	0,6950 (c)	1,04600
AMPLIFON	5,485 (c)	1,04200
EITOWERS	44,31 (c)	1,04000
BREMBO	31,93 (c)	1,04000
ASTM	12,01 (c)	1,04000
DIASORIN	35,40 (c)	1,04000
ACEA	10,54 (c)	1,03000
ENGINEERING	44,80 (c)	1,03000
GEOX	2,938 (c)	1,02800
SORIN	2,080 (c)	1,02300
ITALCEMENTI	6,490 (c)	1,02300
BRUNELLO CUCINELLI	18,51 (c)	1,02000
CEMENTIR HOLDING	6,375 (c)	1,02000
IREN	1,035 (c)	1,01600
DANIELI & C	21,58 (c)	1,01000
DE LONGHI	16,18 (c)	1,01000
SAVE	13,51 (c)	1,01000
CAIRO COMMUNICATION	5,600 (c)	1,00400
ANIMA HOLDING	4,480 (c)	0,99400
ASTALDI	5,780 (c)	0,98700
GR EDIT L ESPRESSO	1,185 (c)	0,98000
RCS MEDIAGROUP	1,173 (c)	0,97800
MAIRE TECNIMONT	2,042 (c)	0,97200
TREVI FIN IND	3,026 (c)	0,94300

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