

DAILY

11.02.2015

Il giorno più lungo

Quest'oggi, gli occhi di tutto il Mondo sono puntati sul vertice a Minsk che si terrà tra Europa (Merkel e Hollande), Ucraina e Russia, per trovare una soluzione al conflitto.

Questo incontro non è uno come tanti altri, ma riveste un'importanza vitale, perché da esso partirà una nuova fase, tutta ovviamente da stabilire.

A detta degli esperti, il cessate il fuoco sembra la soluzione più facile da prendere, in quanto lo stesso Putin vorrebbe rallentare l'acutizzarsi del conflitto in modo da prendere tempo.

Si parla tuttavia di una soluzione che preveda la separazione tra territori filo-russi e ucraini mediante una fascia di 50 km controllata da forze dell'Osce, il che sarebbe un primo passo verso un nuovo ordine politico. E' impensabile, infatti che l'Ucraina possa ritornare quella di un anno fa, senza che non siano ridisegnati nuovi confini.

Parallelamente, sempre nella giornata di oggi si deciderà sulla Grecia. Juncker, questa volta ha veramente l'occasione per prendere decisioni, che possano in qualche modo trovare un punto di incontro tra la Grecia e i paesi creditori, a prescindere dalla fermezza con cui la Germania è abituata a dettare le sue volontà.

La proposta greca, allo stato attuale è improponibile, ma come in tutti i negoziati, si parte con 10 per ottenere magari 1 o 2. Del resto Tsipras deve in qualche modo dare un segno di discontinuità politica all'interno del Paese.

Pensare ad una Grecia fuori dall'Euro, non avrebbe ripercussioni economiche in prima battuta, ma ne avrebbe soprattutto da un punto di vista politico, in quanto sposterebbe pericolosamente gli equilibri all'interno dell'Europa.

E' chiaro quindi che le parti in campo cercheranno in tutti i modi di trovare una soluzione, mentre la fermezza tedesca, oltre a derivare da una mentalità rigorosa, è frutto di un atteggiamento politico volto a salvaguardare i consensi del partito della Merkel.

In conclusione quindi non possiamo altro che credere che questo "giorno più lungo", porterà ad un passo in avanti. Almeno è quello che speriamo tutti. Il contrario aprirebbe un processo involutivo altamente pericoloso, per noi e le generazioni future.

MERCATI: questo mio moderato ottimismo, è ben evidenziato dalla predisposizione dei mercati, i quali sembrano voler scommettere su un miglioramento dello scenario politico interno e diplomatico internazionale con il caso Ucraina.

Perfino Wall Street, che sotto l'aspetto tecnico rimane fra le borse meno reattive nel breve, ha visto un avvicinamento dell'indice SP500 a ridosso dei precedenti massimi.

Il Dax-future sembra aver tenuto bene sui primissimi supporti, mentre le resistenze sono da indicare in 10860 e 11000.

Fra gli indici che vedo particolarmente reattivi c'è il Cac-40, che in questi giorni ha guadagnato posizioni di forza molto importanti nei confronti dell'Eurostoxx.

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

INDICE CAC40

VALEO	128,40 (c)	1,10000
ORANGE	16,075 (c)	1,09300
SAFRAN	60,53 (c)	1,08000
LOREAL	157,55 (c)	1,07000
ACCOR	44,955 (c)	1,07000
PERNOD RICARD	107,15 (c)	1,07000
UNIBAIL-RODAMCO	254,10 (c)	1,07000
VEOLIA ENVIRON.	16,250 (c)	1,06700
AIR LIQUIDE	113,60 (c)	1,06000
KERING	183,40 (c)	1,06000
CAP GEMINI	65,90 (c)	1,06000
PUBLICIS GROUPE SA	67,25 (c)	1,06000
AXA	20,855 (c)	1,05200
CARREFOUR	28,410 (c)	1,05000
LVMH	156,15 (c)	1,05000
RENAULT	69,03 (c)	1,05000
ESSILOR INTL.	95,77 (c)	1,05000
AIRBUS GROUP	49,735 (c)	1,04400
ALCATEL-LUCENT	3,300 (c)	1,04400
LAFARGE	64,79 (c)	1,04000
SANOFI	85,27 (c)	1,04000
DANONE	58,67 (c)	1,04000
MICHELIN	84,13 (c)	1,04000
SCHNEIDER ELECTRIC	67,70 (c)	1,04000
SOLVAY	120,65 (c)	1,04000
BOUYGUES	32,750 (c)	1,03800
LEGRAND	47,375 (c)	1,03500
ALSTOM	28,525 (c)	1,03300
VIVENDI	20,645 (c)	1,02900
SAINT GOBAIN	38,815 (c)	1,02300
TOTAL	47,350 (c)	1,02100
VINCI	51,34 (c)	1,02000
EDF	24,165 (c)	1,02000
CREDIT AGRICOLE	11,000 (c)	1,01000
SOCIETE GENERALE	36,550 (c)	1,00800
GDF SUEZ	18,960 (c)	1,00600
BNP PARIBAS ACT.A	46,170 (c)	0,98900
TECHNIP	55,90 (c)	0,98000
GEMALTO	65,46 (c)	0,96000

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