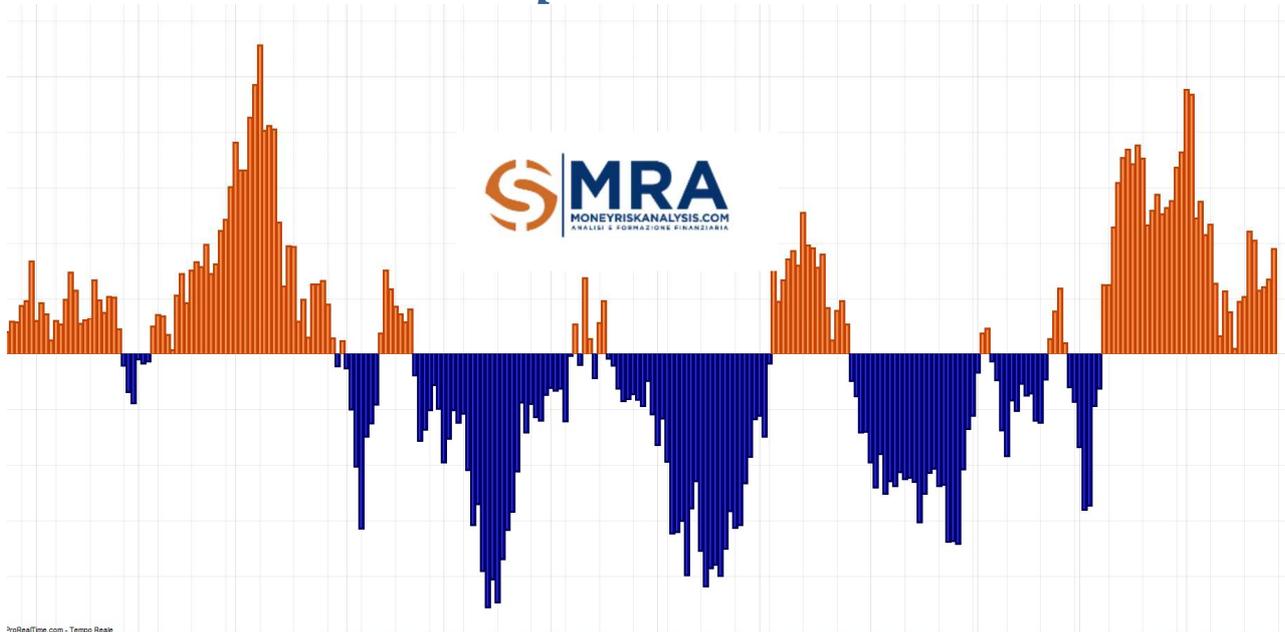


aprile 25



Daily

Per contatti scrivere a info@moneyriskanalysis.com
Oppure telefonare al [3456069728](tel:3456069728)

Dashboard MRA

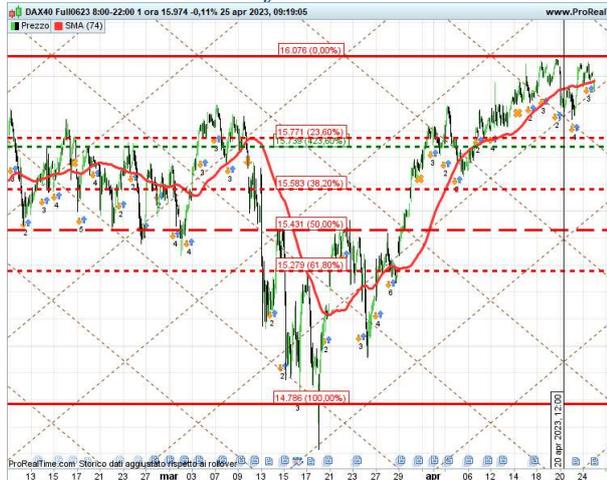


"La paura è l'ombra dell'ignoranza, la saggezza è la luce della conoscenza." – Platone

25/04/2023 09:46								
INDICI BORSE	LAST	VAR%	MATERIE PRIME	LAST	VAR%	VALUTE	LAST	VAR%
CAC40 FCE Full0523	7467	-0,63%	Brent	82,97	0,29%	Spot AUD/USD	0,6661	-0,64%
DAX40 Full0623 8:00-22:00	15955	-0,23%	COPPER	3,917	-0,94%	Spot EUR/USD	1,1029	-0,25%
NIKKEI225 \$ Full0623	28595	-0,50%	CORN	608,25	0,12%	Spot GBP/USD	1,2465	-0,27%
ESTOXX50 PRICE EUR INDEX	4365,74	-0,82%	GOLD	1989,22	-0,29%	Spot USD/JPY	134,16	0,05%
FTSE MIB40 Full0623	27035	-1,24%	SILVER	25,03	-0,67%	Bitcoin - BTC/USD	27287,2	-0,85%
NASDAQ FUTURE	12988,5	-0,52%	SOYBEAN	1436,75	0,05%	Ethereum - ETH/USD	1816,41	-1,41%
SP500 FUTURE	4137,5	-0,53%	WTI	78,95	0,25%	Binance Coin - BNB/USD	328,6	-0,81%
ETF EMERGING	LAST	VAR%	TITOLI	LAST	VAR%	BOND	LAST	VAR%
ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF DIST	71,75	-1,63%	APPLE	165,33	0,2%	10Y TNote Full0623	115,359	0,42%
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD DIST	38,36	-1,70%	META	212,79	-0,05%	Euro Bund Full0623 8:00-22:00	134,13	0,33%
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF A	16,742	1,09%	AMAZON	106,21	-0,70%	Long-Term Euro BTP Full0623	113,59	0,25%
LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF - ACC	21,285	0,09%	MICROSOFT	281,77	-1,40%	TASSO REALE 10Y USA	1,29	
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	5,754	0,49%	ALPHABET	106,78	0,82%	INFLAZIONE ATTESA US 10Y	2,28	

Dax future 1 ora

Sp500 future 1 ora



TREND SIGNAL LONG-TERM

ASSET	COD	31/12/2023	24/04/2023	Performance YTD	TREND	TREND DEFINITION	FORZA COMPARATIVA	SUP RES short term	SUP RES long term	SET-UP
10Y TNote Full0623	ZNXXXX	112,3	115,234	2,61%	FLAT	LOW	DOWN	114,123	114,90	25/05/2023
Bitcoin - BTC/USD	BTCUSD	16.531,00	27.440,42	65,99%	LONG	HIGH	UP	25407,47	21467,04	17/05/2023
DAX40 Perf Index	DAX	13.923,00	15.863,00	13,93%	LONG	LOW	UP	15110,84	14117,51	18/04/2023
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE	DJI	33.147,00	33.875,00	2,20%	LONG	HIGH	UP	33297,57	32608,31	20/04/2023
ESTOXX50 PRICE EUR INDEX	SX5E	3.793,00	4.401,00	16,03%	LONG	LOW	UP	4164,75	3877,70	27/04/2023
Ethereum - ETH/USD	ETHUSD	1.195,00	1.831,00	53,22%	LONG	HIGH	UP	1721,26	1503,63	05/05/2023
Euro Bund Full0323 8:00-22:00	BUNDXXXX 8	132,80	133,69	0,67%	FLAT	LOW	DOWN	135,12	138,99	07/06/2023
FTSE MIB40 Index	FTSEMIB	23.706,00	27.537,00	16,16%	LONG	LOW	DOWN	26356	24210,96	18/05/2023
ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF DIST	FXC	75,91	72,94	-3,91%	FLAT	LOW	DOWN	78,89	78,13	18/05/2023
ISHARES MSCI EM UCITS ETF DIST	IEEM	34,48	34,46	-0,06%	FLAT	LOW	DOWN	35,8	36,07	18/04/2023
ISHARES MSCI WORLD EUR HDG UCITS ETF AC	IWDE	63,68	68,91	8,21%	LONG	LOW	RIFERIMENTO	66,78	65,87	05/05/2023
Mini Crude Oil Full0423	QMXXXX	80,25	78,60	-2,06%	LONG	LOW	DOWN	77,145	82,35	20/04/2023
NASDAQ100 Index	NDX	10.939,00	12.969,00	18,56%	LONG	HIGH	DOWN	12129,18	12032,02	20/04/2023
Nikkei 225	NK225	26.094,00	28.593,00	9,58%	LONG	LOW	DOWN	27369,56	27471,78	28/07/2023
Ounce Gold USD	XAUUSD	1824	1995,14	9,38%	LONG	LOW	DOWN	1901,87	1801,94	15/05/2023
Ounce Silver USD	XAGUSD	23,96	25,13	4,88%	LONG	HIGH	UP	23,13	21,44	26/04/2023
S&P500 Index	SP500	3.839,00	4.137,00	7,76%	LONG	LOW	DOWN	3999,92	3958,29	24/04/2023
Spot EUR/USD	EURUSD	1,07	1,1051	3,28%	LONG	LOW	DOWN	1,0765	1,04	26/04/2023

Il punto sulle trimestrali

Per il momento le trimestrali hanno sorpreso in positivo, anche se le stesse si limitano solo al settore bancario, le cui aspettative si erano ridimensionate alla luce della crisi delle banche regionali. Per il 76% delle società appartenenti all'indice SP500 che hanno pubblicato la trimestrale abbiamo visto utili migliori rispetto alle attese. Tuttavia, come descritto nella weekly la stagione vera e propria si apre in questa settimana.

Riassunto della stagione degli utili in corso:

Finora, il **18%** dell'S&P 500 ha pubblicato i risultati.

Il **76%** ha superato le stime dell'EPS (**sopra** la media a 5 anni ma al di **sotto** della media a 10 anni)

Il **63%** ha superato le stime dei ricavi (**sotto** la media a 5 anni e **pari** alla media a 10 anni)

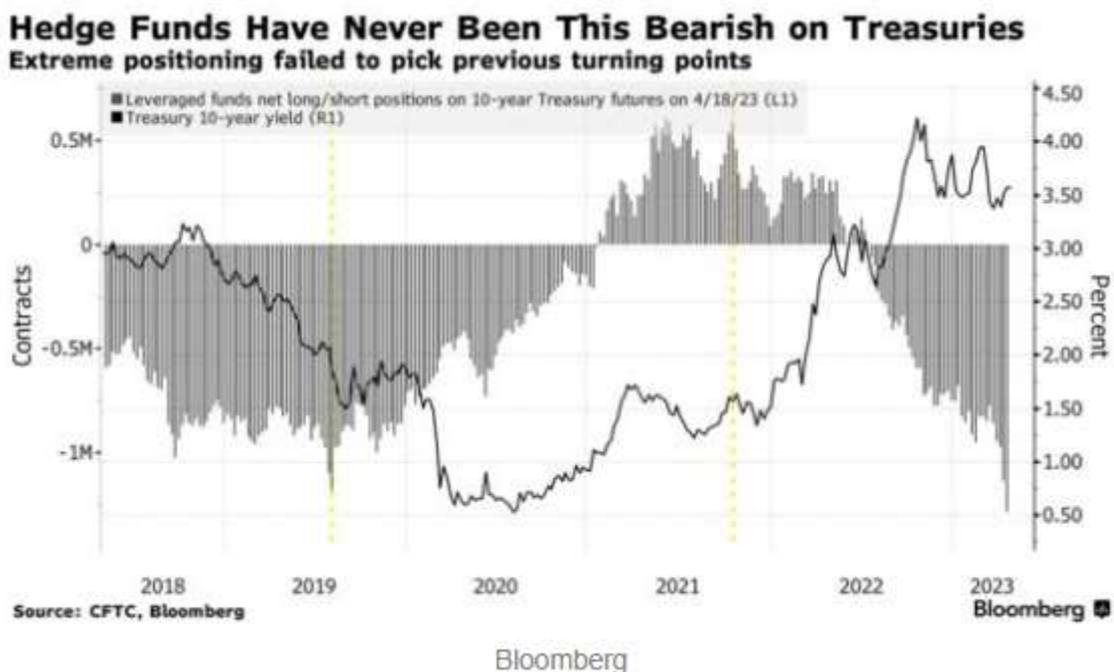
I tassi di crescita degli utili e dei ricavi sono rispettivamente del -6,2% e del 2,1%.

Per oggi sono attesi **Alphabet** e **Microsoft**. Mercoledì usciranno i risultati di **Meta**, mentre giovedì sarà la volta di **Amazon**.

Osservando i dati sui future relativi all'indice SP500 si registra un livello di posizioni short record dei retail e questo rappresenta un potenziale rialzista non trascurabile nel caso di notizie favorevoli al mercato.

Proprio nella Weekly, indicavamo come molti operatori fossero intenzionati ad entrare in presenza di segnali tecnici positivi.

Situazione strana sui bond Usa

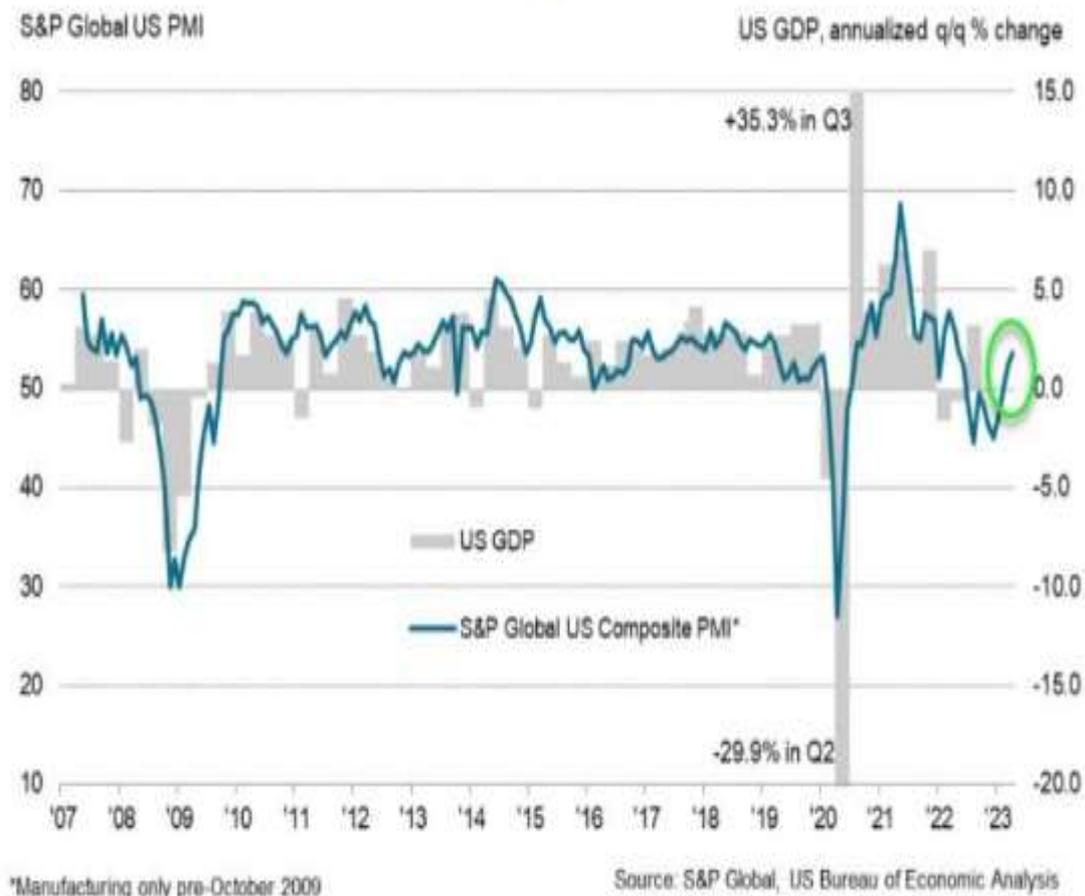


In questo caso non si parla dei retail, bensì degli hedge fund i quali hanno assunto posizioni short record sui bond decennali Usa. Ciò contrasta sia con uno scenario di ribasso dei tassi a partire dal secondo semestre del corrente anno, sia con uno scenario recessivo. Le aspettative negative sono legate anche alla paura di un declassamento del debito, nel caso non venga trovato un accordo sull'innalzamento del tetto del debito federale.

Da un punto di vista grafico la situazione del T-Bond è fortemente congestionata, mentre allarmi non trascurabili arriverebbero in caso di rottura di 114 e 113,40.

A proposito di crescita

S&P Global Flash US PMI Composite Output Index



Il PMI composito USA di aprile di S&P Global è salito a 53,5, segnando il valore più alto da maggio 2022. Questo è il terzo mese consecutivo di rialzo.

Il PMI manifatturiero invece, ha superato le aspettative in misura più modesta, indicando comunque la prima crescita dell'attività industriale dopo 6 mesi di contrazione.

Questi dati contrastano per il momento con una recessione marcata. L'economia sembra quindi vivere una fase piuttosto tranquilla.

Una scommessa biotech

Reata Pharmaceutical (RETA – Nasdaq)



Reata Pharmaceuticals è una società biotecnologica statunitense con sede a Irving, Texas, specializzata nello sviluppo di terapie innovative per malattie del sistema nervoso centrale, dei reni e degli effetti dell'invecchiamento.

La società è stata fondata nel 2002 e ha sviluppato un portafoglio di prodotti farmaceutici che includono bardoxolone methyl, un trattamento per la malattia renale cronica e altre malattie infiammatorie croniche, e omaveloxolone, che era in fase di sviluppo per il trattamento di malattie autoimmuni e neurodegenerative, poi approvato a fine febbraio.

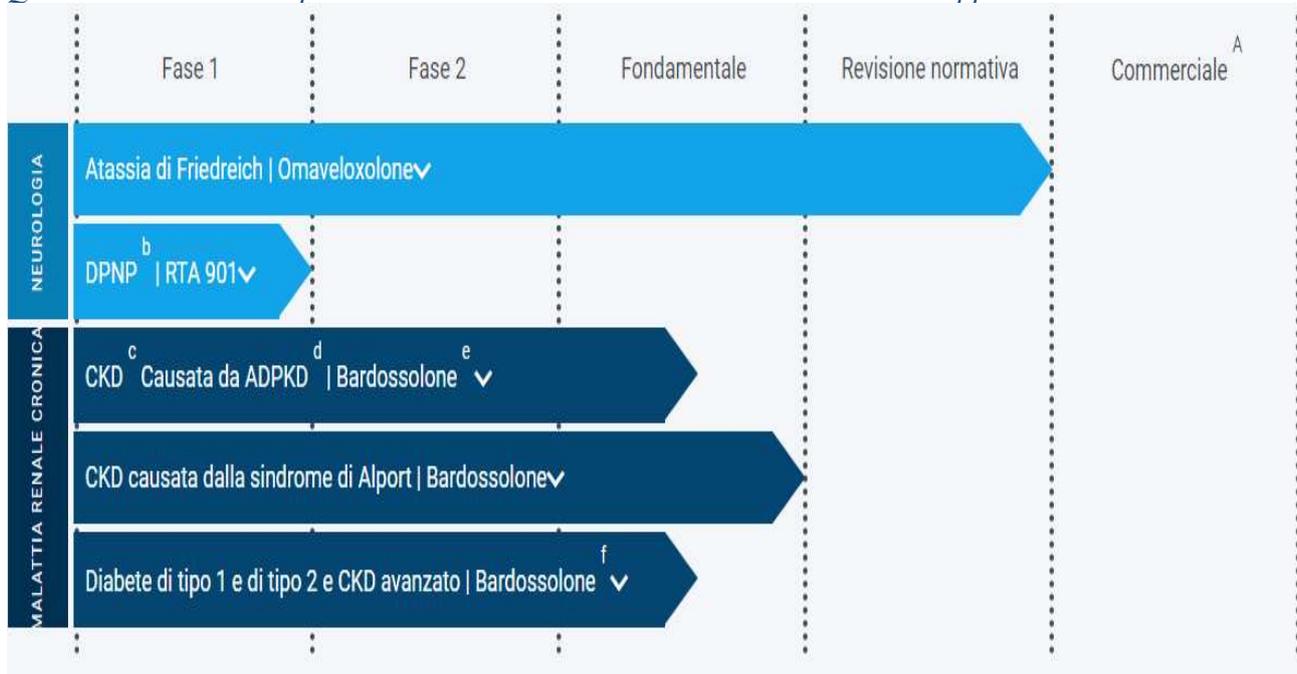
Reata Pharmaceuticals ha collaborazioni con diverse aziende farmaceutiche, tra cui AbbVie, per sviluppare e commercializzare i suoi prodotti, e ha annunciato diversi accordi di licenza per espandere la propria ricerca e lo sviluppo di nuovi trattamenti. La società si impegna a fornire terapie avanzate per migliorare la salute e la qualità della vita delle persone affette da malattie gravi.

*La società è quotata al Nasdaq e attualmente **capitalizza circa 3,7 mld di dollari**. Benché non abbia in questo momento una redditività, la situazione finanziaria appare piuttosto solida in quanto possiede in cassa circa 350 mln di liquidità, mentre il rating dato dagli analisti è molto elevato. In queste settimane, come accennavamo precedentemente, la Food and Drug Administration (FDA) ha approvato il farmaco Skyclarys (Omaveloxolone) della società per il trattamento di una rara patologia genetica che provoca danni progressivi al sistema nervoso. L'approvazione ha causato un aumento del valore delle azioni della società di quasi il 160%. Si stima che la patologia, chiamata **Atassia di Friedreich**, colpisca circa 5.000 pazienti solo negli Stati Uniti. Il farmaco (che*

sarà in commercio a partire dal secondo semestre 2023) è il primo prodotto di Reata ad ottenere l'approvazione ed è stato approvato dopo che nel 2020 vi erano stati alcuni ostacoli che avevano fatto precipitare il titolo da 250 dollari fino a toccare minimi di 20 nel 2022. L'analista Maury Raycroft della banca d'investimento Jefferies ha previsto che il farmaco potrebbe raggiungere vendite solo negli Stati Uniti per circa 400 milioni di dollari annui entro il 2030.

Ovviamente, come detto, la società non si focalizza solo sul farmaco approvato.

Qui sotto troviamo le sperimentazioni concluse e attualmente in stato di approvazione:



Come possiamo vedere l'Omaveloxolone è l'unico farmaco pronto per entrare in commercio, mentre sulla parte delle malattie renali ben tre farmaci stanno affrontando l'ultima e più importante fase.

Oltre a questi farmaci in stato di approvazione la società ha in ponte circa 45 studi dei quali circa la metà sono potenzialmente pronti per seguire l'iter di approvazione.

Nel link qui sotto potete trovare tutti gli studi in corso:

https://clinicaltrials.gov/ct2/results?lead=Reata+Pharmaceuticals&Search=Applicare+&age_v=&gndr=&type=&rslt=

Da un punto di vista di Analisi Tecnica, il titolo sembra aver invertito decisamente il passo. La reazione vista in data primo marzo è stata caratterizzata da un record storico di volumi, mentre il quadro degli indicatori presenta adesso una forza rialzista estrema. I prossimi ostacoli sono situati a 110, 120 e 127. Target probabili in ottica di medio/lungo periodo compresi tra 175 e 185. Supporto importante a 80 dollari.

Il titolo è presente da ben due mesi nel portafoglio global equity grazie agli screening che lo hanno saputo individuare per tempo.

Classifica per indicatore MRA

BUY
HOLD
SELL

COMMODITY	MRA INDEX	Ultimo	Codice	Mercato
Orange Juice Full0723	1,11	274,55(c)	OJXXXX	Futures ICE US
Sugar No. 11 Full0723	1,09	25,32(c)	SBXXXX	Futures ICE US
Silver Full0523	1,072	25,20	SIXXXX	Futures COMEX
Cocoa Full0723	1,06	2.966(c)	CCXXXX	Futures ICE US
Live Cattle Full0623	1,038	164,550(c)	LEXXXX	Futures CME Globex
Feeder Cattle Full0523	1,038	210,750(c)	GFXXXX	Futures CME Globex
RBOB Gasoline Full0523	1,0361	2,63	RBXXXX	Futures NYMEX
Platinum Full0723	1,03	1.101,50	PLXXXX	Futures NYMEX
Ounce Gold USD	1,03	1.991,58	XAUUSD	Oro & Argento Spot
Corn Full0723	1,02	608,25	ZCXXXX	Futures CBOT
Light Crude Oil Full0623	1,02	79,00	CLXXXX	Futures NYMEX
Brent Crude Oil Full0623	1,02	82,97	BZXXXX	Futures NYMEX
Soybean Full0723	1,02	1.435,75	ZSXXXX	Futures CBOT
Copper Full0523	1,0187	3,92	HGXXXX	Futures COMEX
Gold Full0623	1	2.006,20	GCXXXX	Futures COMEX
Soybean Meal Full0723	1	436,90	ZMXXXX	Futures CBOT
Rough Rice Full0723	0,995	17,305(s)	ZRXXXX	Futures CBOT
ULSD Heating Oil Full0523	0,9838	2,54	HOXXXX	Futures NYMEX
Class III Milk Full0523	0,98	16,84	DCXXXX	Futures CME Globex
Palladium Full0623	0,98	1.525,50	PAXXXX	Futures NYMEX
Oats Full0723	0,98	333,75	ZOXXXX	Futures CBOT
Wheat Full0723	0,97	657,00	ZWXXXX	Futures CBOT
Soybean Oil Full0723	0,96	52,88	ZLXXXX	Futures CBOT
Lean Hogs Full0623	0,935	87,350(c)	HEXXXX	Futures CME Globex
Lumber Full0523	0,9	382,6(s)	LBXXXX	Futures CME Globex
Natural Gas Full0623	0,824	2,45	NGXXXX	Futures NYMEX



Glossario

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

General Disclaimer

Le informazioni contenute nel presente documento internet sono frutto di una accurata selezione di fonti da noi considerate attendibili. Non se ne garantisce l'accuratezza o la completezza e nulla, in questo documento, e' stato realizzato per fornire questa garanzia.

MoneyRiskAnalysis non si assume alcuna responsabilita' per i danni derivanti dall'uso d'informazioni contenute in questo documento.

Ne' questo documento, ne' il suo contenuto, ne' una sua copia possono essere modificati in qualsiasi modo, trasmessi o distribuiti senza citare la fonte ovvero MoneyRiskAnalysis.

I componenti del team di MoneyRiskAnalysis possono avere in corso acquisti, vendite o possono detenere posizioni di lungo o breve periodo sul mercato e/o avere interessi collegati ai valori mobiliari menzionati. Quanto espresso circa tali valori mobiliari riveste esclusivamente carattere informativo e non ha carattere di offerta, invito ad offrire o di messaggio promozionale finalizzato all'acquisto, alla vendita o alla sottoscrizione dei predetti valori mobiliari.

MoneyRiskAnalysis non si assume alcun tipo di responsabilita' in relazione alle informazioni fornite da altre fonti alle quali ci si possa collegare attraverso il presente documento. Qualsiasi raccomandazione o opinione espressa su tali altre fonti sono di esclusiva responsabilita' dei titolari di tali fonti e non costituiscono nella maniera piu' assoluta raccomandazioni o opinioni di MoneyRiskAnalysis. L'eventuale possibilita' di collegarsi ad altre fonti non rappresenta pertanto una raccomandazione o un'approvazione da parte di MoneyRiskAnalysis a quanto contenuto in tali fonti.

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 o consulenza o 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