

Weekly Report e analisi quantitativa

febbraio 2

2020

Per contatti scrivere a info@moneyriskanalysis.com
oppure telefonare al 3456069728

A cura di
MoneyRiskAnalysis

Performance da inizio anno

TITOLI ITALIA	PERFORM DA INIZIO ANNO	Ultimo	Codice	Mercato
ENEL	13,436	7,855(c)	ENEL	Azioni Italia
ITALGAS	10,14	5,996(c)	IG	Azioni Italia
A2A	7,805	1,8025(c)	A2A	Azioni Italia
CAMPARI	7,248	8,730(c)	CPR	Azioni Italia
LEONARDO	6,986	11,180(c)	LDO	Azioni Italia
ATLANTIA	6,64	22,17(c)	ATL	Azioni Italia
TERNA	5,744	6,296(c)	TRN	Azioni Italia
STMICROELECTRONICS	5,47	25,28(c)	STM	Azioni Italia
SNAM	5,238	4,837(c)	SRG	Azioni Italia
HERA	5,179	4,102(c)	HER	Azioni Italia
AZIMUT	4,28	22,19(c)	AZM	Azioni Italia
NEXI	3,409	12,802(c)	NEXI	Azioni Italia
FERRARI	3,11	152,50(c)	RACE	Azioni Italia
RECORDATI ORD	2,82	38,63(c)	REC	Azioni Italia
POSTE ITALIANE	2,273	10,350(c)	PST	Azioni Italia
AMPLIFON	0,16	25,68(c)	AMP	Azioni Italia
BANCA GENERALI	-0,83	28,72(c)	BGN	Azioni Italia
FINECOBANK	-1,076	10,575(c)	FBK	Azioni Italia
MONCLER	-2,67	39,00(c)	MONC	Azioni Italia
EXOR	-3,53	66,64(c)	EXO	Azioni Italia
DIASORIN	-3,8	111,0(c)	DIA	Azioni Italia
GENERALI ASS	-4,349	17,595(c)	G	Azioni Italia
INTESA SANPAOLO	-4,3858	2,2455(c)	ISP	Azioni Italia
BUZZI UNICEM	-6,013	21,100(c)	BZU	Azioni Italia
PRYSMIAN	-6,561	20,080(c)	PRY	Azioni Italia
UBI BANCA	-7,074	2,706(c)	UBI	Azioni Italia
TENARIS	-7,184	9,328(c)	TEN	Azioni Italia
UNICREDIT	-7,204	12,082(c)	UCG	Azioni Italia
BPER BANCA	-7,428	4,150(c)	BPE	Azioni Italia
MEDIOBANCA	-8,172	9,012(c)	MB	Azioni Italia
ENI	-8,58	12,658(c)	ENI	Azioni Italia
JUVENTUS FC	-8,741	1,1380(c)	JUVE	Azioni Italia
BANCO BPM	-8,7771	1,8500(c)	BAMI	Azioni Italia
UNIPOL	-9,957	4,603(c)	UNI	Azioni Italia
SALVATORE FERRAGAMO	-11,013	16,685(c)	SFER	Azioni Italia
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	-11,081	11,732(c)	FCA	Azioni Italia
CNH INDUSTRIAL	-11,91	8,624(c)	CNHI	Azioni Italia
TELECOM ITALIA	-12,509	0,4868(c)	TIT	Azioni Italia
SAIPEM	-13,958	3,748(c)	SPM	Azioni Italia
PIRELLI & C	-14,942	4,372(c)	PIRC	Azioni Italia

TITOLI GERMANIA	PERFORM DA INIZIO ANNO	Ultimo	Codice	Mercato
WIRECARD AG	23,91	133,20(c)	WDI	Azioni Germania
DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	19,763	8,284(c)	DBK	Azioni Germania
RWE AG ST O.N.	14,59	31,34(c)	RWE	Azioni Germania
MERCK KGAA O.N.	10,01	115,90(c)	MRK	Azioni Germania
MTU AERO ENGINES NA O.N.	7,8	274,4(c)	MTX	Azioni Germania
E.ON SE NA O.N.	7,518	10,240(c)	EOAN	Azioni Germania
VONOVIA SE NA O.N.	7,38	51,54(c)	VNA	Azioni Germania
FRESEN.MED.CARE KGAA O.N.	5,67	69,70(c)	FME	Azioni Germania
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	4,92	147,05(c)	DB1	Azioni Germania
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	1,3	266,3(c)	MUV2	Azioni Germania
BAYER AG NA O.N.	0,33	73,05(c)	BAYN	Azioni Germania
DT.TELEKOM AG NA	0,247	14,606(c)	DTE	Azioni Germania
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	-0,28	91,94(c)	HEN3	Azioni Germania
ALLIANZ SE NA O.N.	-1,17	215,85(c)	ALV	Azioni Germania
ADDIDAS AG NA O.N.	-1,38	285,80(c)	ADS	Azioni Germania
SAP SE O.N.	-2,08	117,82(c)	SAP	Azioni Germania
LINDE PLCEO 0.001	-3,54	184,05(c)	LIN	Azioni Germania
INFINEON TECH.AG NA O.N.	-3,614	19,576(c)	IFX	Azioni Germania
BEIERSDORF AG O.N.	-3,98	102,40(c)	BEI	Azioni Germania
SIEMENS AGNA O.N.	-4,2	111,64(c)	SIE	Azioni Germania
HEIDELBERGCEMENT AG O.N.	-5,67	61,28(c)	HEI	Azioni Germania
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	-7,16	31,575(c)	DPW	Azioni Germania
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	-7,86	162,38(c)	VOW3	Azioni Germania
COVESTRO AG.O.N.	-7,96	38,15(c)	1COV	Azioni Germania
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	-8,081	46,125(c)	FRE	Azioni Germania
BASF SE NA O.N.	-9,32	61,07(c)	BAS	Azioni Germania
CONTINENTAL AG O.N.	-10,69	102,94(c)	CON	Azioni Germania
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	-12,03	64,34(c)	BMW	Azioni Germania
DAIMLER AG NA O.N.	-15,323	41,805(c)	DAI	Azioni Germania
LUFTHANSA AG VNA O.N.	-15,722	13,830(c)	LHA	Azioni Germania

TITOLI FRANCIA	PERFORM DA INIZIO ANNO	Ultimo	Codice	Mercato
VEOLIA ENVIRON.	12,53	26,68(c)	VIE	Euronext Parigi
ENGIE	8,056	15,560(c)	ENGI	Euronext Parigi
THALES	7,24	99,22(c)	HO	Euronext Parigi
DASSAULT SYSTEMES	6,93	156,70(c)	DSY	Euronext Parigi
SAFRAN	6,03	145,95(c)	SAF	Euronext Parigi
STMICROELECTRONICS	5,51	25,29(c)	STM	Euronext Parigi
AIR LIQUIDE	3,61	120,75(c)	AI	Euronext Parigi
CAPGEMINI	3,17	112,35(c)	CAP	Euronext Parigi
CARREFOUR	2,375	15,305(c)	CA	Euronext Parigi
AIRBUS	2,12	133,24(c)	AIR	Euronext Parigi
HERMES INTL	1,6	676,6(c)	RMS	Euronext Parigi
VINCI	1,21	100,20(c)	DG	Euronext Parigi
ATOS	1,1	75,14(c)	ATO	Euronext Parigi
LEGRAND	-0,33	72,40(c)	LR	Euronext Parigi
PUBLICIS GROUPE SA	-0,82	40,03(c)	PUB	Euronext Parigi
SCHNEIDER ELECTRIC	-1,07	90,52(c)	SU	Euronext Parigi
ESSILORLUXOTTICA	-1,14	134,25(c)	EL	Euronext Parigi
PERNOD RICARD	-1,82	156,50(c)	RI	Euronext Parigi
DANONE	-2,03	72,40(c)	BN	Euronext Parigi
ORANGE	-2,401	12,805(c)	ORA	Euronext Parigi
SANOFI	-2,98	86,95(c)	SAN	Euronext Parigi
MICHELIN	-3,76	105,00(c)	ML	Euronext Parigi
AXA	-4,102	24,080(c)	CS	Euronext Parigi
VIVENDI	-4,11	24,76(c)	VIV	Euronext Parigi
LVMH	-4,56	395,30(c)	MC	Euronext Parigi
LOREAL	-4,6	251,9(c)	OR	Euronext Parigi
KERING	-4,6	555,00(c)	KER	Euronext Parigi
CREDIT AGRICOLE	-5,377	12,230(c)	ACA	Euronext Parigi
BOUYGUES	-5,68	35,73(c)	EN	Euronext Parigi
SOCIETE GENERALE	-5,771	29,225(c)	GLE	Euronext Parigi
SAINT GOBAIN	-6,205	34,235(c)	SGO	Euronext Parigi
SODEXO	-7,72	94,60(c)	SW	Euronext Parigi
BNP PARIBAS ACT.A	-9,057	48,045(c)	BNP	Euronext Parigi
TOTAL	-9,083	44,145(c)	FP	Euronext Parigi
ACCOR	-11,31	37,03(c)	AC	Euronext Parigi
PEUGEOT	-12,629	18,610(c)	UG	Euronext Parigi
UNIBAIL-RODAMCO-WE	-12,83	122,60(c)	URW	Euronext Amsterdam
ARCELORMITTAL SA	-14,614	13,356(c)	MT	Euronext Amsterdam
RENAULT	-16,441	35,245(c)	RNO	Euronext Parigi
TECHNIPFMC	-23,189	14,525(c)	FTI	Euronext Parigi

ETF	PERFORM DA INIZIO ANNO	Ultimo	Codice	Mercato
WISDOMTREE GOLD	5,939	16,374(c)	BULL	Azioni Italia
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF	5,485	6,346(c)	INRG	Azioni Italia
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF DAILY HED E	3,48	227,20(c)	NDXH	Azioni Italia
XTRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF	2,1	105,88(c)	XSMI	Azioni Italia
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	1,9747	4,1055(c)	XMEX	Azioni Italia
LYXOR MSCI TURKEY UCITS ETF A	1,943	31,225(c)	TUR	Azioni Italia
AMUNDI FTSE EPRA EUR REAL EST UCITS ETF	1,8	429,80(c)	EPRE	Azioni Italia
SPDR MSCI EUROPE HEALTH CARE UCITS ETF	1,79	161,36(c)	STWX	Azioni Italia
WISDOMTREE SILVER	1,726	15,440(c)	SLVR	Azioni Italia
XTRACKERS S&P500 INV DAY SWAP UCITS ETF	0,857	11,530(c)	XSPS	Azioni Italia
XTRACKERS SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF	0,808	19,212(c)	XSDX	Azioni Italia
ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF USD DIST	0,74	44,945(c)	IWRD	Azioni Italia
ISHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF AC	0,41	71,13(c)	IUSE	Azioni Italia
LYXOR FTSEMIB DAI -1X BEAR UCITS ETF AC	0,198	14,170(c)	BERMIB	Azioni Italia
SPDR BL BAR EM MKTS LOCAL BOND UCITS ET	0,02	65,75(c)	EMLD	Azioni Italia
XTRACK STX EU600 TELECOM SWAP UCITS ETF	-0,12	66,67(c)	XSKR	Azioni Italia
ISHARES MSCI WORLD EUR HDG UCITS ETF AC	-0,21	56,81(c)	IWDE	Azioni Italia
XTRAC STX EU600 IND GOODS SWAP UCITS ET	-0,25	110,86(c)	XSNR	Azioni Italia
LYXOR STX EU600 FOOD&BEVERAGE UCITS ETF	-0,74	89,88(c)	FOO	Azioni Italia
LYXOR FTSE MIB UCITS ETF - DIST	-0,752	22,435(c)	ETFMIB	Azioni Italia
LYXOR DAX (DR) UCITS ETF - ACC	-1,1	122,70(c)	DAXX	Azioni Italia
LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF - ACC	-1,539	17,022(c)	INDI	Azioni Italia
LYXOR STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF	-1,697	38,235(c)	MDA	Azioni Italia
LYXOR STX EU600 CONSTRUC&MATER UCITS ET	-2,12	61,43(c)	CST	Azioni Italia
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF DIST	-2,341	8,553(c)	ISF	Azioni Italia
XTRACKERS MSCI RUSSIA CAP SWAP UCITS ET	-2,349	33,885(c)	XMRC	Azioni Italia
ISHARES CORE EURO STOXX50H(DIST) UCITS ET	-2,429	36,960(c)	EUE	Azioni Italia
LYXOR FTSE IT MIDCAP PIR DR UCITS ETF A	-2,97	132,68(c)	ITAMID	Azioni Italia
ISHARES MSCI JAPAN EUR HDG UCITS ETF AC	-2,973	48,630(c)	IJPE	Azioni Italia
SPDR MSCI EUROPE FINANCIALS UCITS ETF	-3,06	55,44(c)	STZX	Azioni Italia
LYXOR STX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ET	-3,1	116,86(c)	CHM	Azioni Italia
ISHARES JP MOR EM LOC GOV BOND UCITS ET	-3,137	53,730(c)	SEML	Azioni Italia
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	-3,624	13,936(c)	XMIN	Azioni Italia
ISHARES MSCI EM UCITS ETF DIST	-5,157	36,325(c)	IIEEM	Azioni Italia
LYXOR STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF	-5,222	18,076(c)	BNK	Azioni Italia
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD DIST	-5,323	36,910(c)	IKOR	Azioni Italia
LYXOR MSCI EAST EUROPE EX RUSS UCITS ET	-5,778	19,716(c)	EST	Azioni Italia
LYXOR STX EU600 BASIC RESOURCE UCITS ET	-7,51	55,29(c)	BRE	Azioni Italia
LYXOR STOXX EU600 OIL & GAS UCITS ETF	-7,547	41,710(c)	OIL	Azioni Italia
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF A	-7,682	20,730(c)	BRA	Azioni Italia
LYXOR MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF A	-8,359	31,465(c)	SAFRI	Azioni Italia
ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF DIST	-8,42	102,30(c)	FXC	Azioni Italia
WISDOMTREE COPPER	-9,336	21,025(c)	COPA	Azioni Italia
LYXOR STX EU600 AUTOMOB&PARTS UCITS ETF	-9,48	56,72(c)	AUTP	Azioni Italia
WISDOMTREE WTI CRUDE OIL	-14,878	6,900(c)	CRUD	Azioni Italia

TITOLI NASDAQ	PERFORM DA INIZIO ANNO	Ultimo	Codice	Mercato	TITOLI NYSE	PERFORM DA INIZIO ANNO	Ultimo	Codice	Mercato
TESLA INC.	55,52	650,57(c)	TSLA	Azioni NASDAQ	UBER TECHNOLOGIES INC.	22,02	36,29(c)	UBER	Azioni NYSE
MONGODB INC.	24,54	163,91(c)	MDB	Azioni NASDAQ	SERVICENOW INC.	19,8	338,23(c)	NOW	Azioni NYSE
ATLASSIAN CORP.	22,15	147,00(c)	TEAM	Azioni NASDAQ	SHOPIFY	17,12	465,66(c)	SHOP	Azioni NYSE
MERCADOLIBRE INC.	15,92	663,00(c)	MELI	Azioni NASDAQ	SALESFORCE.COM INC	12,09	182,31(c)	CRM	Azioni NYSE
WORKDAY INC.	12,27	184,63(c)	WDAY	Azioni NASDAQ	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC.	11,86	221,33(c)	LHX	Azioni NYSE
DM VIDEO COMMUNICATIONS	12,14	76,30(c)	ZM	Azioni NASDAQ	PROGRESSIVE CORP.	11,61	80,69(c)	PGR	Azioni NYSE
COPART INC.	11,57	101,46(c)	CPRT	Azioni NASDAQ	GENERAL ELECTRIC CO.	11,56	12,45(c)	GE	Azioni NYSE
NICE LTD ADS	11,05	172,30(c)	NICE	Azioni NASDAQ	NEXTERA ENERGY INC.	10,75	268,20(c)	NEE	Azioni NYSE
PTC INC.	10,99	83,12(c)	PTC	Azioni NASDAQ	SOUTHERN COMPANY THE	10,52	70,40(c)	SO	Azioni NYSE
OKTA INC.	10,99	128,05(c)	OKTA	Azioni NASDAQ	AMERICAN ELECTRIC POWER CO.	10,27	104,22(c)	AEP	Azioni NYSE
LYFT INC.	10,37	47,48(c)	LYFT	Azioni NASDAQ	LOCKHEED MARTIN	9,95	428,12(c)	LMT	Azioni NYSE
COUPA SOFTWARE INC.	10,19	161,15(c)	COUP	Azioni NASDAQ	THE BLACKSTONE GROUP	9,17	61,07(c)	BX	Azioni NYSE
AMING AND LEISURE PROPERTI	9,77	47,26(c)	GLPI	Azioni NASDAQ	NORTHROP GRUMMAN	8,9	374,57(c)	NOC	Azioni NYSE
T. ROWE PRICE GROUP INC.	9,59	133,53(c)	TROW	Azioni NASDAQ	MCDONALD S CORP.	8,28	213,97(c)	MCD	Azioni NYSE
CITRIX SYSTEMS INC.	9,31	121,22(c)	CTXS	Azioni NASDAQ	MOODY S CORP.	8,16	256,79(c)	MCO	Azioni NYSE
COSTAR GROUP INC.	9,14	652,99(c)	CSGP	Azioni NASDAQ	ROPER TECHNOLOGIES INC.	7,9	381,66(c)	ROP	Azioni NYSE
STONECO LTD.	8,9	43,44(c)	STNE	Azioni NASDAQ	COLGATE-PALMOLIVE CO.	7,84	73,78(c)	CL	Azioni NYSE
VERISK ANALYTICS INC.	8,79	162,47(c)	VRSK	Azioni NASDAQ	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	7,77	99,74(c)	ICE	Azioni NYSE
NASDAQ INC.	8,74	116,46(c)	NDAQ	Azioni NASDAQ	S&P GLOBAL INC.	7,57	293,73(c)	SPGI	Azioni NYSE
AMAZON.COM INC.	8,71	2.008,72(c)	AMZN	Azioni NASDAQ	NORFOLK SOUTHERN	7,25	208,21(c)	NSC	Azioni NYSE
CME GROUP INC.	8,17	217,11(c)	CME	Azioni NASDAQ	INTL. BUSINESS MACHINES	7,23	143,73(c)	IBM	Azioni NYSE
AKAMA! TECHNOLOGIES INC.	8,07	93,35(c)	AKAM	Azioni NASDAQ	GLOBAL PAYMENTS INC.	7,06	195,45(c)	GPN	Azioni NYSE
FORTINET INC.	8,06	115,36(c)	FTNT	Azioni NASDAQ	DUKE ENERGY CORP.	7,04	97,63(c)	DUK	Azioni NYSE
VERISIGN INC.	8,02	208,14(c)	VRSN	Azioni NASDAQ	WASTE MANAGEMENT INC.	6,79	121,70(c)	WM	Azioni NYSE
MICROSOFT CORP.	7,95	170,23(c)	MSFT	Azioni NASDAQ	BAXTER INTERNATIONAL INC.	6,7	89,22(c)	BAX	Azioni NYSE
AUTODESK INC.	7,3	196,85(c)	ADSK	Azioni NASDAQ	ELI LILLY AND CO.	6,25	139,64(c)	LLY	Azioni NYSE
INTUIT INC.	7,25	280,38(c)	INTU	Azioni NASDAQ	INFOSYS LTD.	6,2	10,96(c)	INFY	Azioni NYSE
JD.COM INC. ADS	6,98	37,69(c)	JD	Azioni NASDAQ	SEMPRA ENERGY	6,05	160,64(c)	SRE	Azioni NYSE
ALPHABET INC. CLASS A	6,97	1.432,78(c)	GOOGL	Azioni NASDAQ	AON PLC CLASS A	5,95	220,25(c)	AON	Azioni NYSE
INTEL CORP.	6,82	63,93(c)	INTC	Azioni NASDAQ	MASTERCARD INC.	5,95	315,94(c)	MA	Azioni NYSE
HARTER COMMUNICATIONS IN	6,68	517,46(c)	CHTR	Azioni NASDAQ	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	5,9	61,21(c)	BAM	Azioni NYSE
NETFLIX INC.	6,65	345,09(c)	NFLX	Azioni NASDAQ	VISA INC.	5,89	198,97(c)	V	Azioni NYSE
ANYSYS INC.	6,57	274,33(c)	ANSS	Azioni NASDAQ	NATIONAL GRID TRANSOCO PLC NATIONAL GRID	5,76	66,28(c)	NGG	Azioni NYSE
ADOBE INC.	6,47	351,14(c)	ADBE	Azioni NASDAQ	COCA-COLA CO.	5,51	58,40(c)	KO	Azioni NYSE
AGNC INVESTMENT	6,05	18,59(c)	AGNC	Azioni NASDAQ	ALLSTATE CORP.	5,42	118,54(c)	ALL	Azioni NYSE
SYNOPSYS INC.	5,97	147,51(c)	SNPS	Azioni NASDAQ	CROWN CASTLE INTERNATIONAL	5,41	149,84(c)	CCI	Azioni NYSE
DOCUSIGN INC.	5,94	78,51(c)	DOCU	Azioni NASDAQ	NOVO NORDISK A/S	5,1	60,83(c)	NVO	Azioni NYSE
ULTA BEAUTY INC.	5,83	267,91(c)	ULTA	Azioni NASDAQ	PUBLIC STORAGE	5,07	223,76(c)	PSA	Azioni NYSE
LIBERTY BROADBAND	5,71	132,93(c)	LBRDK	Azioni NASDAQ	RELX PLC PLC ADS EACH	5,03	26,54(c)	RELX	Azioni NYSE
LIBERTY BROADBAND	5,64	131,59(c)	LBRDA	Azioni NASDAQ	BLACKROCK INC.	4,9	527,35(c)	BLK	Azioni NYSE
CSX CORP.	5,5	76,34(c)	CSX	Azioni NASDAQ	DANAHER CORP.	4,81	160,87(c)	DHR	Azioni NYSE
APPLE INC.	5,4	309,51(c)	AAPL	Azioni NASDAQ	AMERICAN EXPRESS CO.	4,69	129,87(c)	AXP	Azioni NYSE
MONSTER BEVERAGE	4,8	66,60(c)	MNST	Azioni NASDAQ	UNILEVER PLC	4,55	59,77(c)	UL	Azioni NYSE
WILLIS TOWERS WATSON PUBLI	4,63	211,29(c)	WLTW	Azioni NASDAQ	HOME DEPOT INC. THE	4,45	228,10(c)	HD	Azioni NYSE
NETEASE INC. ADS	4,6	320,76(c)	NTES	Azioni NASDAQ	AMERICA MOVIL S.A.B. DE C.V. ADR SERIES	4,25	16,68(c)	AMX	Azioni NYSE
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	4,18	57,38(c)	MDLZ	Azioni NASDAQ	PROLOGIS INC.	4,2	92,88(c)	PLD	Azioni NYSE
WESTERN DIGITAL	4,02	65,50(c)	WDC	Azioni NASDAQ	KIMBERLY-CLARK CORP.	4,14	143,24(c)	KMB	Azioni NYSE
LAMAR ADVERTISING CO.	3,98	92,81(c)	LAMR	Azioni NASDAQ	AMERICA MOVIL S.A.B. DE C.V. CLASS A AD	4,03	16,54(c)	AMOV	Azioni NYSE
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC.	3,96	72,11(c)	CDNS	Azioni NASDAQ	BRITISH AMERICAN TOBACCO INDUSTRIES P.	3,74	44,05(c)	BTI	Azioni NYSE
COSTCO WHOLESALE	3,95	305,52(c)	COST	Azioni NASDAQ	DOMINION ENERGY INC.	3,54	85,75(c)	D	Azioni NYSE

RENDIMENTI BOND

SCADENZA BOND	RENIMENTO LORDO	SCADENZA BOND	RENIMENTO LORDO
Brasile 10 anni	6,672	Australia 5 anni	0,617
Brasile 5 anni	6,124	Francia 30 anni	0,607
Brasile 1 anno	4,479	Gran Bretagna 1 anno	0,599
Cina 30 anni	3,611	Gran Bretagna 10 anni	0,525
Cina 10 anni	3,034	Gran Bretagna 5 anni	0,407
Cina 5 anni	2,738	Giappone 30 anni	0,367
Cina 1 anno	2,245	Italia 5 anni	0,232
Stati Uniti 30 anni	1,997	Spagna 10 anni	0,228
Italia 30 anni	1,957	Germania 30 anni	0,061
Canada 1 anno	1,597	Giappone 10 anni	-0,056
Stati Uniti 10 anni	1,505	Giappone 1 anno	-0,145
Australia 30 anni	1,497	Giappone 5 anni	-0,161
Stati Uniti 1 anno	1,446	Francia 10 anni	-0,18
Canada 30 anni	1,433	Spagna 5 anni	-0,232
Stati Uniti 5 anni	1,315	Italia 1 anno	-0,33
Nuova Zelanda 10 anni	1,312	Germania 10 anni	-0,44
Canada 5 anni	1,283	Svizzera 30 anni	-0,446
Canada 10 anni	1,275	Spagna 1 anno	-0,448
Spagna 30 anni	1,129	Francia 5 anni	-0,507
Nuova Zelanda 5 anni	1,098	Francia 1 anno	-0,59
Gran Bretagna 30 anni	1,035	Germania 1 anno	-0,61
Nuova Zelanda 1 anno	1,009	Germania 5 anni	-0,647
Italia 10 anni	0,935	Svizzera 1 anno	-0,65
Australia 10 anni	0,91	Svizzera 10 anni	-0,79
Australia 1 anno	0,732	Svizzera 5 anni	-0,826

Grado di tendenza a lungo degli etf

ETF IN TENDENZA DEFINITA	ADX	Ultimo	ETF IN TENDENZA NON DEFINITA	ADX	Ultimo
AMUNDI FTSE EPRA EUR REAL EST UCITS ETF	44,81	429,80(c)	LYXOR STX EU600 BASIC RESOURCE UCITS ET	15,46	55,29(c)
WISDOMTREE GOLD	44,616	16,374(c)	LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF A	14,916	20,730(c)
XTRACKERS MSCI RUSSIA CAP SWAP UCITS ET	34,671	33,885(c)	LYXOR STX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ET	14,89	116,86(c)
WISDOMTREE SILVER	32,764	15,440(c)	LYXOR STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF	14,596	38,235(c)
SPDR BL BAR EM MKTS LOCAL BOND UCITS ET	30,26	65,75(c)	XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	14,436	13,936(c)
LYXOR STX EU600 CONSTRUC&MATER UCITS ET	29	61,43(c)	WISDOMTREE COPPER	14,019	21,025(c)
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF	27,238	6,346(c)	SPDR MSCI EUROP FINANCIALS UCITS ETF	13,12	55,44(c)
XTRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF	27,1	105,88(c)	LYXOR STX EU600 AUTOMOB&PARTS UCITS ETF	13,07	56,72(c)
SPDR MSCI EUROP HEALTH CARE UCITS ETF	22,65	161,36(c)	ISHARES MSCI WORLD EUR HDG UCITS ETF AC	12,88	56,81(c)
XTRAC STX EU600 IND GOODS SWAP UCITS ET	22,59	110,86(c)	ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF DIST	12,518	8,553(c)
LYXOR FTSEMIB DAI -1X BEAR UCITS ETF AC	22,586	14,170(c)	LYXOR DAX (DR) UCITS ETF - ACC	12	122,70(c)
LYXOR FTSE IT MIDCAP PIR DR UCITS ETF A	22,27	132,68(c)	XTRACKERS SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF	11,867	19,212(c)
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF DAILY HED E	20,83	227,20(c)	LYXOR STOXX EU600 OIL & GAS UCITS ETF	11,557	41,710(c)
ISHARES MSCI EM UCITS ETF DIST	18,7	36,325(c)	WISDOMTREE WTI CRUDE OIL	11,259	6,900(c)
LYXOR STX EU600 FOOD&BEVERAGE UCITS ETF	18,56	89,88(c)	LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF - ACC	10,552	17,022(c)
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD DIST	18,136	36,910(c)	LYXOR MSCI EAST EUROPE EX RUSS UCITS ET	10,532	19,716(c)
XTRACK STX EU600 TELECOM SWAP UCITS ETF	18,03	66,67(c)	ISHARESCOREEUROSTOXX500(DIST) UCITS ET	10,479	36,960(c)
ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF USD DIST	17,558	44,945(c)	LYXOR STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF	10,243	18,076(c)
ISHARES JP MOR EM LOC GOV BOND UCITS ET	17,5	53,730(c)	LYXOR MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF A	9,906	31,465(c)
XTRACKERS S&P500 INV DAY SWAP UCITS ETF	17,46	11,530(c)			
ISHARES MSCI JAPAN EUR HDG UCITS ETF AC	17,205	48,630(c)			
LYXOR FTSE MIB UCITS ETF - DIST	17,015	22,435(c)			
LYXOR MSCI TURKEY UCITS ETF A	16,832	31,225(c)			
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	16,6343	4,1055(c)			
ISHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF AC	16,39	71,13(c)			
ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF DIST	16,22	102,30(c)			

La banche centrali stanno cambiando l'essenza dell'umanità?

di Andrea Tironi



“Ogni epoca ha il suo socialismo, viene da dire leggendo la divertente analisi di Gregory Mankiw, accademico di lungo corso, di un testo pubblicato di recente da alcuni docenti seguaci della Modern Monetary Theory, meglio conosciuta come MMT, di cui è nume tutelare Warren Mosler. Si tratta di una teoria che ha appassionato molte persone negli ultimi anni. E il perché è presto detto: questo pensiero sussume quello che un governo possa disporre tutto il denaro di cui ha bisogno, semplicemente emettendolo. Nulla di più seducente per società che non vogliono rinunciare a nulla, pensando di non dover mai pagare il conto. Ma se fosse...”

<https://www.econopoly.ilsole24ore.com/>

Quanto indicato mi fa pensare alle banche centrali.

Stampare denaro è “mestiere” da banche centrali, le quali sono a volte in collisione con i governi, a volte in combutta, a volte i salvatori, a volte i carcerieri, a volte i boia di queste entità che guidano i popoli.

Le banche centrali stanno bloccando un meccanismo naturale molto importante.

Il capitalismo dovrebbe avere alti e bassi, tipici di un sistema economico fatto da due momenti.

Il primo momento è dato da spinte di sviluppo generate da speranza, euforia, investimenti, scoperte tecnologiche, voci dei media, idea di prosperità eterna (stavolta è diverso). In queste fasi ci si preoccupa poco della sostenibilità, ma si crede solo di essere in una nuova era dell'oro, dove tutto luccica e tutto andrà sempre meglio. Ci si occupa poco del sociale (tanto stando tutti bene, tutti hanno la percezione che le cose

vadano bene e saranno sempre in ascesa), dell'ambiente, dell'economia (che andrà sempre al rialzo). Si crea un paradigma, ovvero un modello di investimento che rende per entrambi i lati del negoziato (l'epoca dei mutui subprime dove io vendo mutui e guadagno, tu compri mutui e ti fai la casa che poi rivendi a un prezzo più alto; l'epoca dei bond dove io mi indebito fino a che voglio e tu compri con rendimento debito etc etc). Il tutto rendendo il modello uno schema Ponzi sempre più insostenibile (ovvero chi arriva dopo genera valore per chi è arrivato prima, in un sistema che si autoalimenta) perché prima o poi non c'è più nessuno che entra nel sistema e quindi il sistema crolla.

Il fatto è che queste fasi sono non lineari (come insegna anche il buon Fibonacci e le onde di Elliott) e quindi uno shift del paradigma nella fase iniziale può generare uno spostamento del mercato di 100 punti, lo stesso shift di paradigma può portare il mercato a prenderne 500 nella fase finale, ma ad un certo punto uno shift può generare un crash improvviso. Questo vale per tutti i sistemi non lineari. Ad esempio le emozioni: per anni una persona vive una stessa situazione, ed ad un certo punto arriva la goccia (un oggetto microscopico nell'insieme degli aventi accumulati) che fa traboccare il vaso (rompere il paradigma). Così capita nell'ambiente, in cui si crede che si avrà il tempo di capire quando sarà il momento di fermarsi, senza capire che il momento di fermarsi non verrà segnalato da un cartello con scritto STOP ma semplicemente da una rottura strutturale del sistema. Così nei mercati: una mattina ci si alza e il sistema è cambiato, borse giù.

Questo è quello che succede a sistemi sostenuti per troppo tempo da capitalismo sfrenato e da una popolazione mondiale in continua crescita, con un divario ricchi-poveri in ascesa

Manca quindi, tornando ai momenti del capitalismo, la fase 2. La fase due serve a riportare tutti alla realtà, ai fondamentali, a ricordarci che un'azienda che non fa utile non può quotare 100 volte e non utili perché la prospettiva è che il mondo diventerà un posto dove tutto è "bello e colorato". Le fasi di crollo servono a ricordare che una società tech, per tanto che governi il mondo, può anche sparire in 5-10 anni se arriva un'altra tech più efficace o tecnologicamente avanzata (pensate ai dati raccolti oggi mediante la digitazione e ai dati raccogliabili domani con bioingegneria impiantata negli organismi), mentre una società di bevande il cui nome inizia per C, è difficile che sparisca in 10 mesi, visto che bere dobbiamo bere. Come una ferrovia è difficile che sparisca in un anno, è difficile che alcune commodities spariscano improvvisamente soprattutto se coniate in monete o lingotti e con resilienza di diverse migliaia di anni.

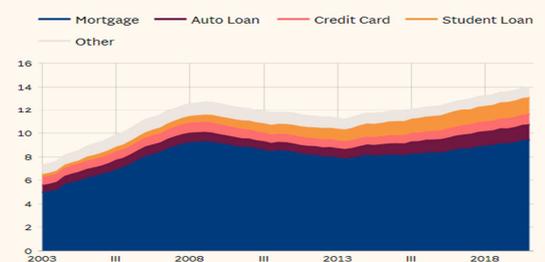
Ecco, ci sta mancando questa fase di ritorno alla sostenibilità.

E mentre la coda del paradigma del "consumo capitalistico stampato dalla carta delle banche centrali" prosegue, piano piano muoiono coloro che sostengono i fondamentali e la sostenibilità semplicemente perché il paradigma non funziona, e rimangono coloro che non sanno cosa sia il rischio e la realtà, che al primo soffio di vento di cambio di paradigma, verranno spazzati via come api al vento.

Quindi la domanda è: le banche centrali hanno salvato l'economia per come la conosciamo, ma con la stampa di soldi da 12 anni stanno distruggendo l'umanità per come la conosciamo?

La composizione dei debiti privati Usa

TOTAL DEBT BALANCE AND ITS COMPOSITION
Trillions of dollars. (Source: New York Fed Consumer Credit Panel/Equifax)



I consumatori statunitensi alla fine di giugno detenevano un record di 1.3 trilioni di dollari di debito legato alle loro automobili secondo i dati della Federal Reserve di New York, in aumento dai circa 740 miliardi di dollari del decennio prima.

Se diamo uno sguardo al debito delle famiglie in Europa le cose vanno diversamente. Nel Vecchio Continente i problemi sono altri come l'aumento della povertà e i salari che non crescono. Tuttavia, vogliamo soffermarci sui debiti Usa.

Oltre a quelli sull'auto, nel grafico a fianco preoccupano altri due tipi di debito, ossia quello degli studenti passati da 610 mld del 2008 a 1500 mld nel 2020 e quelli delle carte di credito, cresciuti in misura minore ma ben superiori al 2008 (880 attuali contro gli 850 mld del 2008).

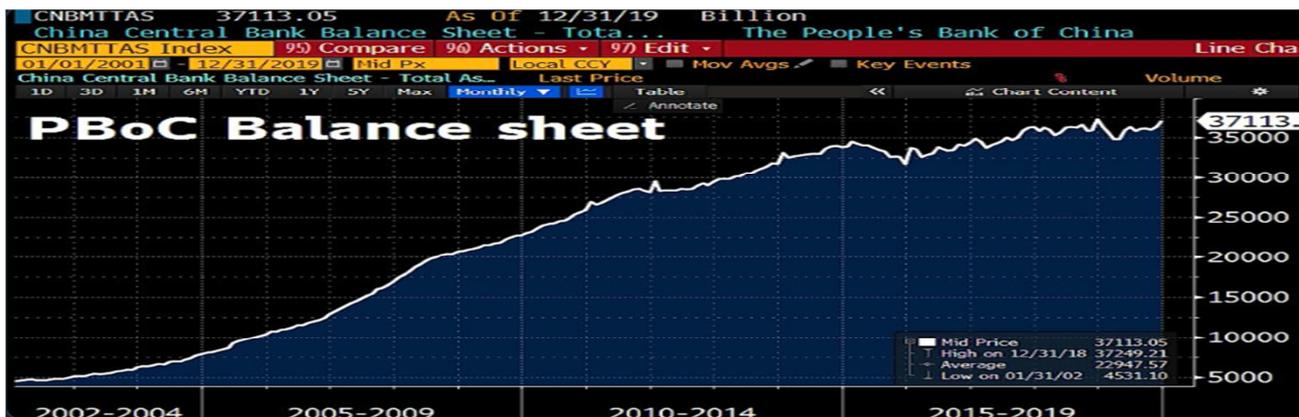
I debiti relativi ai mutui hanno da poco superato il picco del 2008 salendo a 9.400 mld dai 9,200 di dodici anni fa, ma al momento sembrano non rappresentare la falla del sistema. Quello che preoccupa

maggiormente è quindi la sempre più alta incidenza dei credit a basso rating, dove i tassi sono ben superiori a quelli applicati sui mutui o alle aziende. Sulle carte di credito e sulle auto infatti possiamo tranquillamente arrivare a tassi a doppia cifra, rendendo altamente vulnerabile il sistema del credito. Tutto ciò è frutto di un sistema incentivato dai bassi tassi applicati dalle banche centrali, che riducendo fortemente i margini degli istituti hanno spinto i medesimi a spingere su aree a più alto rendimento ma dai rischi ben più elevati. Ciò lascia intuire il livello di precarietà del consumatore medio americano, il quale non può permettersi un rallentamento economico oltre misura. Inoltre, sotto l'aspetto della qualità del credito, le banche sembrano meno tutelate rispetto al passato. Tanto per fare un esempio: se un proprietario non paga il mutuo la banca comunque possiede una garanzia reale, mentre se uno studente dopo l'università non trova un lavoro in grado di ripagare il prestito vi è un problema poco risolvibile. Ancora peggio se guardiamo al mercato dell'auto.

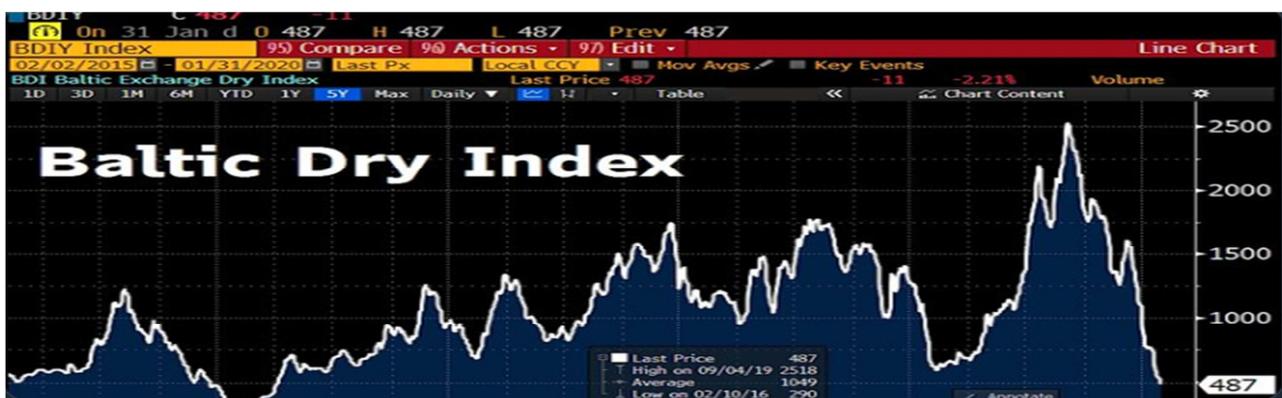
Parlando di Whuan

Whuan, cuore del contagio e attualmente in quarantena, è la capitale dell'auto cinese e nella sua provincia sono impiegati migliaia di dipendenti che lavorano per il colosso locale Dongfeng Motor e che producono vetture per marchi come Renault, Honda, General Motors, Renault e il Gruppo Psa.

A questo si aggiunge una lunga lista di produttori di componentistica, da Bosch a Valeo fino a Magneti Marelli, presenza costante sulla maggior parte dei modelli in circolazione in Europa. Se grazie al Capodanno Cinese la produzione non ha subito ritardi, dopo la messa in quarantena della città e una situazione in forte peggioramento dal punto di vista sanitario l'intero comparto potrebbe segnare un brusco stop e conseguenti ritardi a livello globale.



Intanto la Banca Centrale cinese fornirà 174 miliardi di nuova liquidità ampliando ulteriormente il proprio bilancio, al fine di mantenere stabili i tassi del mercato monetario.



Gli effetti del Coronavirus si sono fatti sentire sui prezzi relativi ai costi di trasporto. Il Baltic index è infatti crollato ai minimi del 2015.

Segnali di arresto



L'economia francese e quella italiana, nell'ultimo trimestre subiscono una vistosa battuta di arresto con il Pil sceso rispettivamente dello 0,1 e dello 0,30 percento, deludendo le attese.

La Spagna è andata decisamente meglio, mentre la causa dell'arresto del Pil francese è da ricercare negli scioperi contro la riforma delle pensioni.

Per l'Italia invece questa è la maggiore contrazione del Pil negli ultimi sette anni.

Secondo queste stime preliminari quindi, l'intero Pil italiano nel 2019 dovrebbe essere cresciuto solo dello 0,2.

Tradotto in soldoni il nostro debito pubblico pertanto dovrebbe risultare peggiore delle attese.

Tassi reali tedeschi ancora in calo



Bella combinazione in Germania, dove l'inflazione cresce dall'1,5 all'1,7 mentre i tassi decennali scendono a causa dei timori del Coronavirus. Questo ha riportato i tassi reali a -2,1. La ricetta migliore dirottare la liquidità in favore dell'oro. I tassi reali sono ancor più negativi se guardiamo quelli a breve.

La correlazione SP500/WTI



All'inizio del 2019 il rialzo del petrolio fece da apripista all'indice SP500. Questa volta sempre il petrolio sembra destinato a richiamare lo stesso indice verso il basso.

Dax index weekly (analisi del 02/02 /01)



Dopo averlo intaccato leggermente nella scorsa settimana, il Dax è rientrato all'interno del quadrante di Gann attraverso una pesante candela ribassista. Il primo supporto di 13280 è stato così perforato al ribasso, mentre adesso viene messo alla prova quello più importante a 12940, sotto il quale le vendite potrebbero spingere l'indice anche fino all'area di 12200/12150.

Questo movimento ha provocato anche un risveglio sulla direzionalità di lungo periodo che non si vedeva da ottobre scorso.

Osservando il grafico giornaliero, la media a 89 giorni è stata intaccata nell'area di 13020, ma la configurazione delle medie stesse rimane al rialzo, mentre gli indicatori non sono entrati ancora in territorio bearish.

Gli step successivi in caso di rottura di 12940 sarebbero da indicare in quota 12850 (fann-line ribassista di lungo), 12520 (media a 200 gg) e 12150 (media a 89 settimane e fann-line ribassista inferiore).

L'indicatore frattale, benché in discesa, rimane ancora in territorio rosso sopra 1,50, ossia la zona nella quale la formazione dei prezzi è fortemente casuale, rendendo il mercato poco lineare e prevedibili.

In assenza di segnali certi quindi rimane pericoloso agire.

In termini di forza comparativa il quadro rimane ancora debole nei confronti del mercato americano e quello italiano.

Ancora più marcata la debolezza nei confronti dell'oro che sembra destinato a performare meglio in ottica di lungo periodo.

La resistenza più importante, ad oggi, può essere indicata a quota 13390 sulla quale muove la media a 13 gg.

Ancora oggi, le probabilità di vedere un avvistamento eccessivo dei prezzi nel breve periodo sono piuttosto limitate, ma ciò non impedisce di fotografare una situazione preoccupante se andiamo a guardare il contesto fondamentale nella quale ci troviamo. Crescita anemica, situazione geopolitica non proprio idilliaca con abbinata la problematica al Coronavirus. Solo il tempo ci darà maggiori informazioni da un punto di vista tecnico. Nel complesso possiamo accertare il fallimento di rottura del massimo di gennaio 2018 e questo non è un segnale positivo in ottica di medio lungo periodo.

Set-up: 14 Aprile.

Ftsemib index weekly (analisi del 02/02)



L'indice italiano esce al ribasso dal triangolo di congestione iniziato a novembre, arrestandosi a ridosso della media a 89 giorni passante per quota 23090. Perforato questo livello il supporto lo troviamo a quota 22500.

La rottura del triangolo è un primo segnale di inversione di tendenza, alla luce anche del mancato superamento della resistenza di lungo passante per quota 24500.

Al momento l'indicatore frattale ci dice che il movimento casuale dei prezzi è massimo. Una rottura confermata di quota 23090 abbasserebbe l'indicatore frattale riportandolo su livelli di trend definito.

Set-up: 10 Giugno

Sp500 index weekly (analisi del 02/02)



L'indice SP500 corregge dopo aver visto la scorsa settimana una rsi record di lungo che spesso ha anticipato movimenti contrari di dimensioni importanti.

Il tutto si è verificato dopo l'avvicinamento all'obiettivo più importante situato a 3355.

Rientro al di sotto della fann-line ribassista e test sulla parte bassa del quadrante a 3220. Supporto successivo a 3125.

Durante la fase di correzione i volumi sono risultati elevati. La forza comparativa rimane molto positiva nei confronti degli altri indici.

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