

DAILY

06.02.2015

Più Ucraina che Grecia

Draghi chiude i rubinetti alla Grecia da un parte e li riapre dall'altra mettendo a disposizione una liquidità di emergenza dalla modica cifra di 60 mld, pari al 30 percento del Pil.

Insomma c'è una voglia matta di salvare la Grecia anche se nei piani ufficiali della diplomazia vige la massima rigidità.

Il problema quindi non è se salvare la Grecia, ma come salvarla, senza dare benzina ai partiti antieuropeisti presenti in altri paesi come Spagna, Francia e Italia.

Detto questo, pertanto il problema Grecia non è al momento il primo della lista, almeno per quanto riguarda i mercati.

Più preoccupante a nostro parere è la questione russo-ucraina. Gli Stati Uniti premono per una fornitura di armi all'Ucraina, mentre l'Europa è favorevole ad una soluzione diplomatica. Nel primo caso la tensione salirebbe alle stelle, con poche speranze di ritorno alla normalità.

Nella giornata di oggi sono attesi importanti dati Usa come il tasso di disoccupazione e i nuovi libri paga.

Per quanto riguarda i mercati osserviamo una certa lateralità in prossimità di resistenze di secondo grado come ad esempio l'area di 10950/11000 del Dax.

Negli Usa e in Canada stiamo iniziando a vedere i primi default sul settore dello shale oil, del quale abbiamo già parlato a suo tempo. Questo dovrebbe comportare qualche problematica in termini di occupazione nei prossimi mesi.

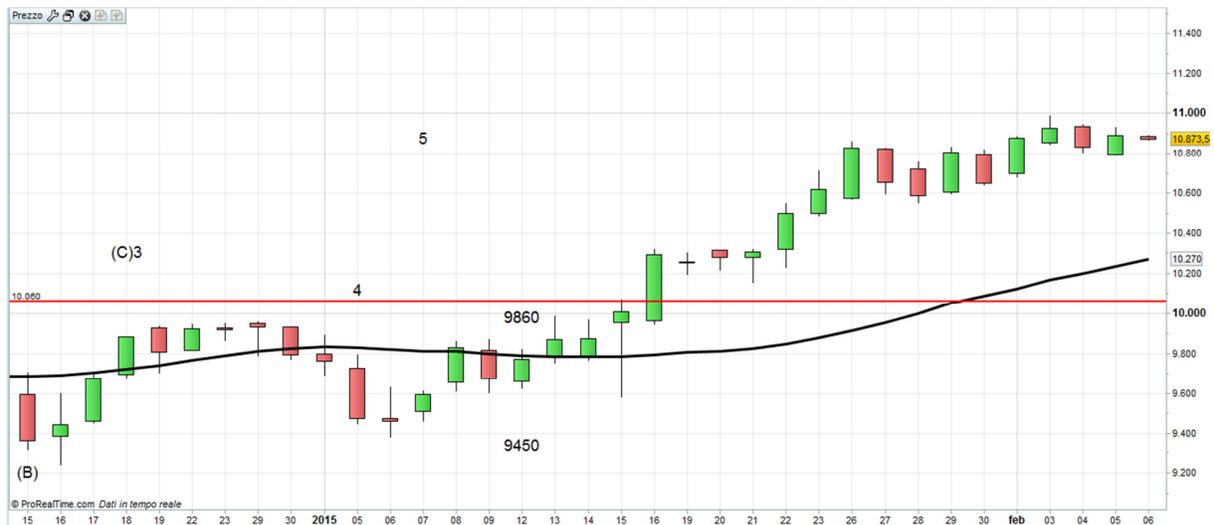
I settori oil, utility e bank sembrano essere quelli da trascurare maggiormente. All'interno del settore utility, almeno per quanto riguarda l'Italia si osserva un maggior interesse per le municipalizzate.

I settori che nel breve più mi convincono sono quelli relativi ai servizi finanziari e costruzioni.

Segnali molto interessanti arrivano in termini di forza sull'indice Ftsemib-Midcap.



Questo è il grafico future-dax a 60 minuti. Piuttosto evidente la resistenza posta tra 10950 e 11000. Un eventuale ripiegamento troverebbe importanti supporti in area 10550, almeno per il momento.



Questo invece è il future-dax daily. Resistenza confermata in quota 10930. Indicatori di breve che stanno leggermente ripiegando, ma che ancora non sono entrati in situazione di pericolo.

Nel complesso pertanto assistiamo ad una fase delicata, da non prendere alla leggera, ma che potrebbe proseguire con decisione, qualora fosse superata la resistenza di 10930.

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

LYXOR UCITS ETF MSCI INDIA	15,420 (c)	1,07800
ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF	107,49 (c)	1,07000
ETFS GOLD	13,755 (c)	1,05700
DB X-TRACKE MSCI AC ASIA EXJPN UCITS ET	32,140 (c)	1,05500
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF	39,720 (c)	1,05400
POWERSHARES EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	91,13 (c)	1,05000
LYXOR UCITS ETF EMTS 15+Y INV GRADE DR	212,02 (c)	1,05000
AMUNDI GLOB EM BOND MARK IBX UCITS ETF	103,90 (c)	1,05000
LYXOR UCITS ETF TURKEY	52,26 (c)	1,05000
ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	10,320 (c)	1,05000
ISHARES EM MKT LOCAL GOVT BOND UCITS ET	65,00 (c)	1,05000
ISHARES BRIC 50 UCITS ETF	22,255 (c)	1,04900
ISHARES S&P 500 UCITS ETF (DIST)	17,9725 (c)	1,04780
DB X-TRACKERS MSCI INDONESIA UCITS ETF	12,645 (c)	1,04600
ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF (DIST)	32,100 (c)	1,04500
LYXOR UCITS ETF SOUTH AFR FTSE JSETOP 4	36,820 (c)	1,04200
ISHARES MSCI EMERG MKTS UCITS ETF (DIST)	33,470 (c)	1,04200
SPDR BARCL EM MKTS LOCAL BOND UCITS ETF	72,22 (c)	1,04000
LYXOR UCITS ETF IBX EU LIQ HYLD 30 EXF	123,26 (c)	1,04000
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF (DIST)	31,910 (c)	1,04000
LYXOR UCITS ETF DAX	105,44 (c)	1,04000
ETFS SILVER	15,860 (c)	1,03900
ETFS ALUMINIUM	2,9225 (c)	1,03020
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (DIST)	34,440 (c)	1,03000
LYXOR UCITS ETF EMTS 10-15Y INV GRADE D	202,89 (c)	1,03000
ETFS ZINC	5,770 (c)	1,02500
ISHARES MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF	41,855 (c)	1,02200
DB X-TRACKERS S&P SEL FRONTIER UCITS ET	9,670 (c)	1,02100
LYXOR UCITS ETF FTSE MIB	20,778 (c)	1,02000
LYXOR UCITS ETF EMTS 1-3Y INV GRADE DR	125,94 (c)	1,02000
ETFS PHYSICAL PALLADIUM	66,36 (c)	1,02000
ETFS COTTON	1,809 (c)	1,01900
LYXOR UCITS ETF COMMODITIES CRB EX-ENER	19,185 (c)	1,01400
LYXOR UCITS ETF EMTS 3-5Y INV GRADE DR	150,34 (c)	1,01000
LYXOR UCITS ETF EASTERN EUROPE	18,455 (c)	1,00800
ETFS COFFEE	1,809 (c)	1,00700
ETFS SUGAR	9,645 (c)	1,00500
ETFS CORN	1,150 (c)	1,00500

ISHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF	46,330 (c)	0,99800
LYXOR UCITS ETF BRAZIL (IBOVESPA)	14,550 (c)	0,99400
ETFS SOYBEANS	19,430 (c)	0,99200
ETFS NICKEL	13,885 (c)	0,99000
LYXOR UCITS ETF COMMODITIES CRB	18,260 (c)	0,98900
ETFS GRAINS	4,1000 (c)	0,98670
ETFS COPPER	23,090 (c)	0,97300
DB X-TRACKERS MSCI RUSSIA CAPP UCITS ET	15,320 (c)	0,96500
ETFS WHEAT	0,9195 (c)	0,96430
ETFS GASOLINE	26,420 (c)	0,92800
ETFS NATURAL GAS	0,0654 (c)	0,92340
ETFS WTI CRUDE OIL	11,885 (c)	0,91200

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