

# Analisi giornaliera

## 11.02.2016

### Come ai tempi di Lehman

Quello che abbiamo visto ieri sui mercati assomiglia molto a quanto accadeva ai tempi del pre-crack di Lehman.

Ossia fortissimi rimbalzi delle banche supportati da buy-back al fine di scoraggiare la speculazione. Una vera guerra per intenderci.

Il caso più emblematico è stato quello di Deutsche Bank, ma gli altri istituti non sono stati a guardare.

Purtroppo sappiamo come è andata nel 2008. Ci auguriamo che il destino sia diverso, ma queste guerre a noi non piacciono.

Per quanto riguarda il famoso discorso della Yellen fatto al Congresso sorgono alcuni elementi nuovi.

Il primo che si prende atto di un rallentamento dell'economia, che allontana quantomeno interventi prossimi sui tassi.

Il secondo che la Fed sta iniziando a monitorare il livello dei mercati, con particolare attenzione sui mercati europei e Cina. La preoccupazione è che eventuali nuovi avvistamenti potrebbero incidere sul ciclo economico.



Nel frattempo guardando l'oro la tazza sembra servita. In gergo tecnico il rounding bottom di cui parlavo domenica.

## 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

## Indici

ETFS GOLD	1,02500	+0,85%	13,075(c)
DB X-TRACKERS MSCI INDONESIA UCITS ETF	1,00500	+2,53%	11,145(c)
LYXOR UCITS ETF TURKEY	0,98100	+1,73%	37,680(c)
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF (DIST)	0,97000	+2,46%	27,440(c)
FTSE100 Index	0,97000	+0,71%	5.672,30(c)
AEX25 Index	0,96000	+0,52%	394,63(c)
ALL ORDINARIES INDEX	0,96000	-1,15%	4.826,50(c)
SMI20 Index	0,96000	+1,96%	7.731,93(c)
DJ30 Industrial Avg Index	0,96000	-0,62%	15.914,74(c)
S&P500 Index	0,96000	-0,02%	1.851,86(c)
ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF (DIST)	0,95200	+1,23%	28,305(c)
CAC40 Index	0,95000	+1,59%	4.061,20(c)
BEL20 Index	0,95000	+1,64%	3.220,14(c)
PSI20 Index	0,95000	+0,26%	4.669,11(c)
LYXOR UCITS ETF MSCI INDIA	0,94400	+0,59%	11,915(c)
ESTOXX50 Price Eur Index	0,94000	+1,92%	2.789,05(c)
NIKKEI225 Index	0,94000	-2,31%	15.713,40(c)
NASDAQ Composite Index	0,94000	+0,35%	4.283,59(c)
<b>DAX30 Perf Index</b>	<b>0,94000</b>	<b>+1,55%</b>	<b>9.017,29(c)</b>
LYXOR UCITS ETF SOUTH AFR FTSE JSETOP 4	0,93700	+1,76%	25,485(c)
DB X-TRACKERS MSCI RUSSIA CAPP UCITS ET	0,93600	+1,63%	13,440(c)
IBEX35 Index	0,93000	+2,73%	8.143,70(c)
FTSE MIB40 Index	0,92000	+5,03%	16.714,14(c)
ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF	0,90000	+2,49%	74,92(c)
LYXOR BRAZIL (IBOVSPA) UCITS ETF	0,89400	+3,01%	8,210(c)

## Settori

ESTX FOOD+BEVERAGE PR.EUR	0,99000	+0,05%	564,04(c)
ESTX REAL EST.PR.EUR	0,98000	+2,85%	205,57(c)
ESTX TR. + LS PR.EUR	0,97000	+1,52%	197,67(c)
ESTX RETAIL PR.EUR	0,97000	+1,34%	417,56(c)
ESTX SEL.DIV.30 PR.EUR	0,97000	+1,26%	1.662,20(c)
ESTX TECHNOLOGY PR.EUR	0,97000	+0,42%	340,61(c)
ESTX UTILITY PR.EUR	0,97000	-0,28%	241,28(c)
ESTX CONSTR.+MATER.PR.EUR	0,97000	+2,29%	334,95(c)
ESTX MEDIA PR.EUR	0,96000	+1,65%	210,27(c)
ESTX IND.GOODS+SER.PR.EUR	0,96000	+1,26%	550,99(c)
ESTX TELECOMMUNICA.PR.EUR	0,96000	+1,71%	322,39(c)
ESTX HEALTH CARE PR.EUR	0,96000	+1,17%	708,65(c)
ESTX OIL + GAS PR.EUR	0,96000	-0,58%	237,57(c)
STX EU EN.15 PR EUR	0,95000	+0,21%	1.276,78(c)
ESTX INSURANCE PR.EUR	0,94000	+3,04%	213,23(c)
ESTX FIN.SERVICES PR.EUR	0,93000	+3,01%	300,87(c)
ESTX CHEMICAL PR.EUR	0,92000	+1,32%	797,24(c)
ESTX BASIC RESOURC.PR.EUR	0,91000	+1,08%	122,34(c)
ESTX AUTOM.+PARTS PR.EUR	0,90000	+1,53%	417,90(c)
ESTX BANKS PR.EUR	0,89000	+6,86%	95,86(c)

## Classifica titoli Eurostoxx in base a nostro indicatore sintetico

### Bullish

ADDAS AG NA O.N.	1,05000	+0,65%	87,02(c)
ITALCEMENTI	1,03000	+0,40%	10,16(c)
SNAM	1,02300	+0,42%	4,812(c)
VINCI	1,02000	+1,03%	59,84(c)
TERNA	1,01800	+1,24%	4,590(c)
ORANGE	1,01600	+1,46%	14,965(c)
TNT EXPRESS	1,01100	-0,13%	7,881(c)
BEERSDORF AG O.N.	1,01000	+0,06%	79,24(c)
HEINEKEN	1,01000	-3,07%	72,87(c)
ENAGAS	1,00900	-0,12%	25,620(c)
VEOLIA ENVIRON.	1,00800	+1,05%	20,700(c)
AHOLD KON	1,00600	+0,21%	18,925(c)
GAMESA	1,00500	-2,81%	16,070(c)
CAMPARI	1,00400	+2,30%	7,345(c)
UNILEVER DR	1,00300	+0,76%	37,665(c)
SAP SE O.N.	1	+1,02%	67,06(c)
LVMH	1	+0,30%	148,20(c)
WOLTERS KLUWER	1	+0,93%	29,445(c)
DANONE	1	-0,42%	59,33(c)
FRESEN.MED.CARE KGAA O.N.	1	+2,47%	74,59(c)

### Bearish

BCA MPS	0,77360	+6,75%	0,5375(c)
SAIPEM	0,80730	-1,34%	0,3620(c)
UNICREDIT	0,82400	+11,91%	3,100(c)
OCI	0,83000	+3,30%	14,075(c)
B.POPULAR	0,83900	+5,80%	2,188(c)
EXOR	0,84000	+7,41%	25,36(c)
DEUTSCHE BANK AG IIA O.N.	0,84500	+10,20%	14,580(c)
UBI BANCA	0,85000	+7,70%	3,386(c)
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	0,85000	+1,94%	97,37(c)
COMMERZBANK AG	0,85100	+8,22%	6,835(c)
SACYR	0,85300	-0,30%	1,340(c)
BANCO POPOLARE	0,85700	+11,09%	7,060(c)
ARCELORMITTAL	0,85800	-2,15%	2,816(c)
ARCEL.MITTAL	0,85800	-2,77%	2,809(c)
THYSSENKRUPP AG O.N.	0,86200	+2,92%	13,215(c)
K+S AG IIA O.N.	0,86700	+2,82%	18,600(c)
OBR.H.LAIN	0,87500	-0,72%	4,529(c)
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	0,87700	+5,83%	5,535(c)
BCA POP EMIL ROMAGNA	0,87800	+6,90%	4,152(c)
SOLVAY	0,88000	+3,39%	74,19(c)

## Glossario

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

## General Disclaimer

*Le informazioni contenute nel presente sito 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 sito, e' stato realizzato per fornire questa garanzia.*

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

*Ne' questo sito, 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 altri siti ai quali ci si possa collegare attraverso il presente sito. Qualsiasi raccomandazione o opinione espressa su tali altri siti sono di esclusiva responsabilita' dei titolari di tali siti e non costituiscono nella maniera piu' assoluta raccomandazioni o opinioni di MoneyRiskAnalysis. L'eventuale possibilita' di collegarsi ad altri siti non rappresenta pertanto una raccomandazione o un'approvazione da parte di MoneyRiskAnalysis a quanto contenuto in tali siti.*

*L'analisi dei dati e le informazioni contenute in questo website 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 website 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