

Daily Report

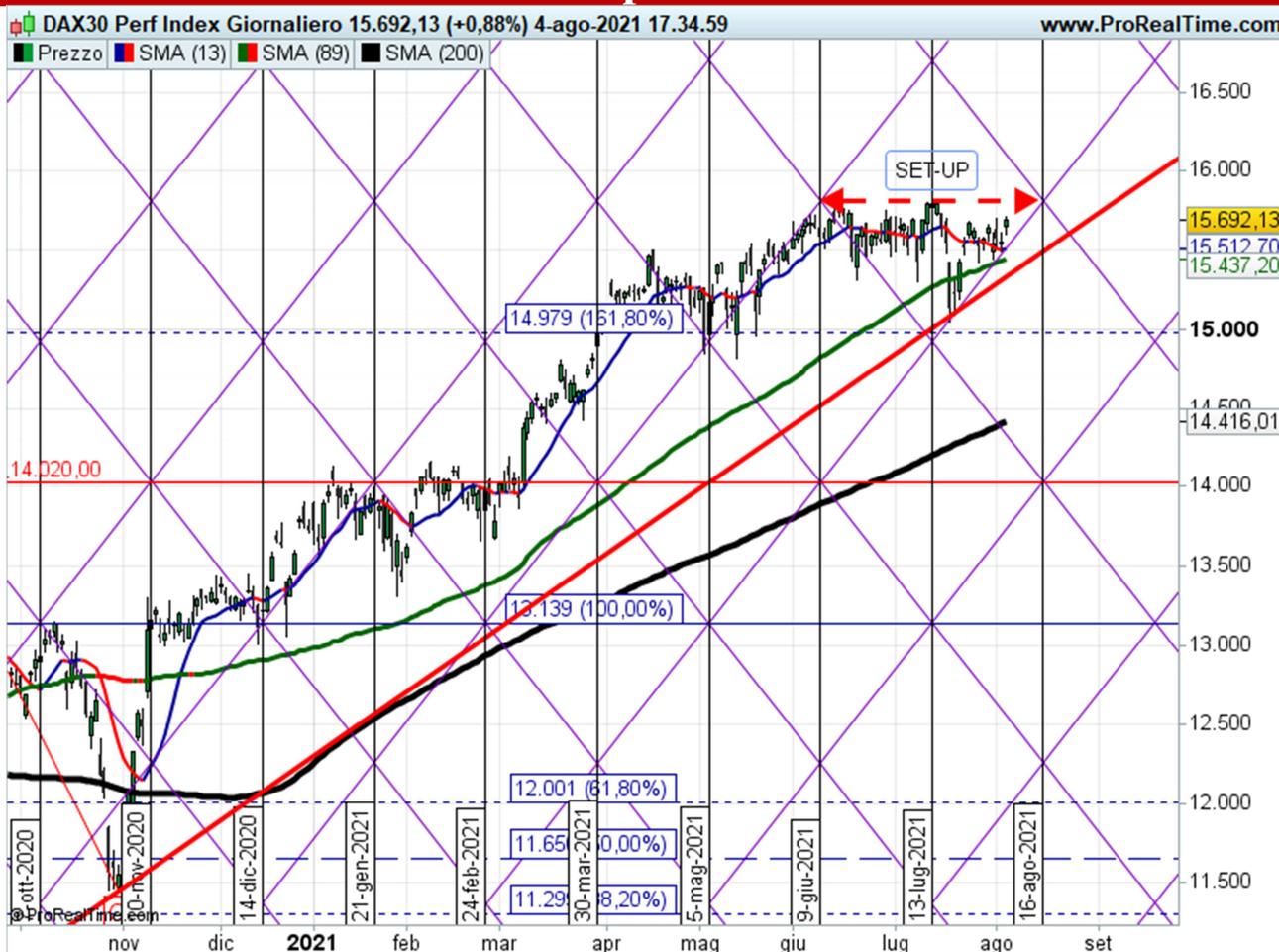
agosto 5

2021

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

A cura di
MoneyRiskAnalysis

DAX INDEX: sempre scenario rialzista



L'indice tedesco benché da tre mesi presenti una casualità di movimento elevata, sembra rispettare i punti cardine, necessari al mantenimento di una tendenza rialzista. In questi giorni possiamo notare un importante avvicinamento tra la media a breve e quella a lungo che sottolineano un supporto a 15400, mentre l'indice si trova al di sopra. La rottura di quota 15820 pertanto rappresenterebbe il segnale necessario ad un riconferma del trend rialzista per obiettivo 16660. Il set-up più immediato è previsto per il 16 di agosto. Probabile quindi che un'eventuale rottura possa avvenire a ridosso di quella data. Conferme positive stanno affiorando in termini di forza comparativa nei confronti dell'oro.

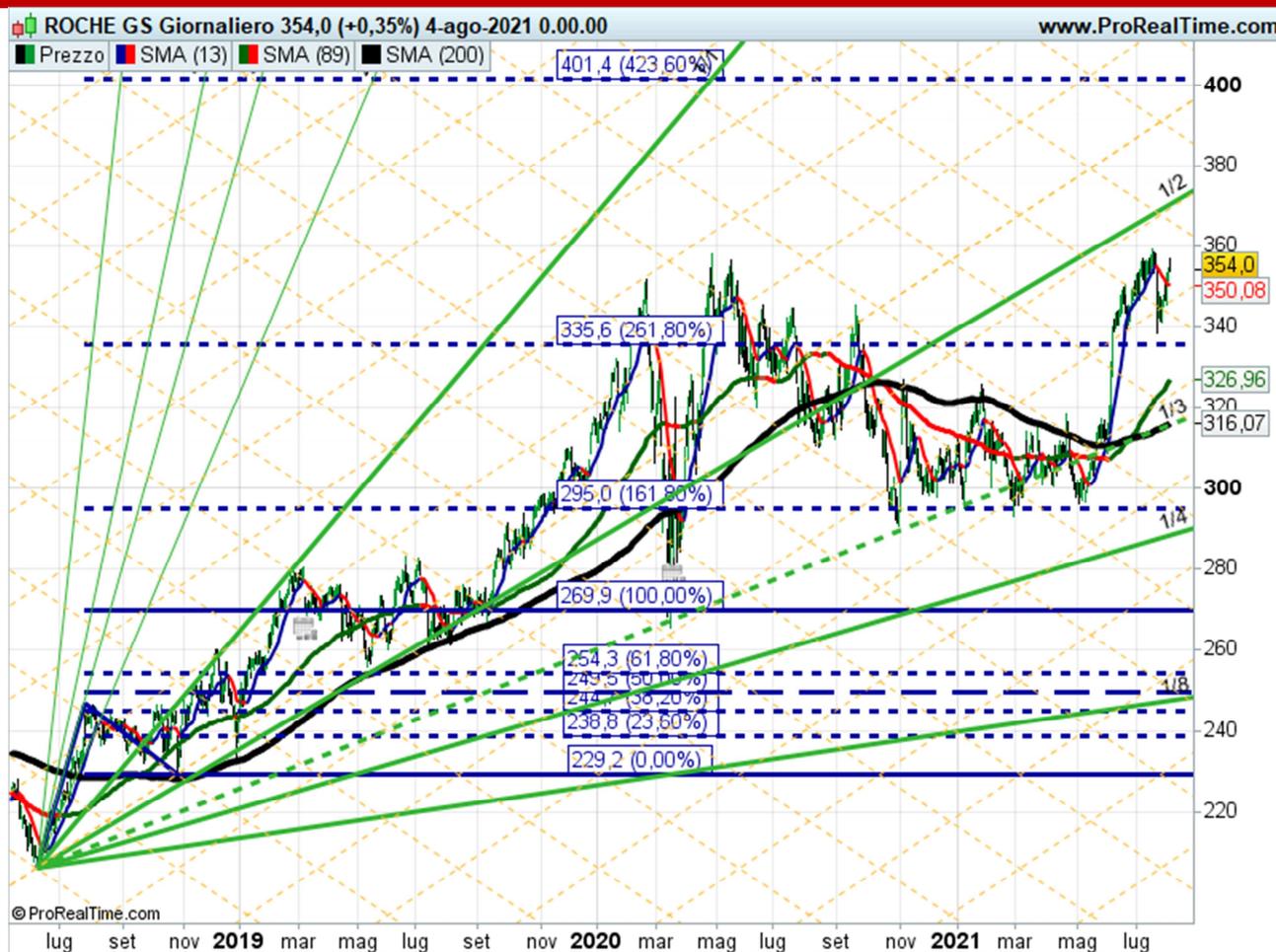
L'oro infatti, da pochi giorni sta affrontando un set-up molto importante, in presenza di un frattale entrato in fase di forte casualità. Questo spiega anche il brusco dietrofront una volta raggiunto area 1830. La risposta a fronte di una discesa dei tassi decennali inoltre, è stata piuttosto anemica e questo non gioca a favore.

Proprio il reddito fisso, considerato un ritorno dei tassi decennali all'1,15 rappresenta per noi un elemento utile per prendere profitto, in quanto non vediamo ulteriori margini. Il T-Bond e l'oro infatti si muovono a ridosso della media a 200 gg e questo potrebbe essere un punto di arrivo, almeno nel medio termine. Questo per dire che forse in questa fase meglio avere più equity che bond, in attesa di una migliore definizione del quadro.

Tornando al Dax, non rimane altro che attendere prossimi segnali, mentre la situazione degli indicatori presenta una leggera prevalenza rialzista.

All'interno del mercato europeo l'indice Dax rimane fra i più deboli, fatta eccezione la Spagna. Il migliore in termini di forza comparativa rimane sempre il mercato americano in primis il Nasdaq, mentre ancora in alto mare la situazione riguardante la Cina (sulla quale notiamo almeno la tenuta dei supporti più importanti) e dei mercati emergenti in generali. Tokyo nella stessa situazione.

Roche



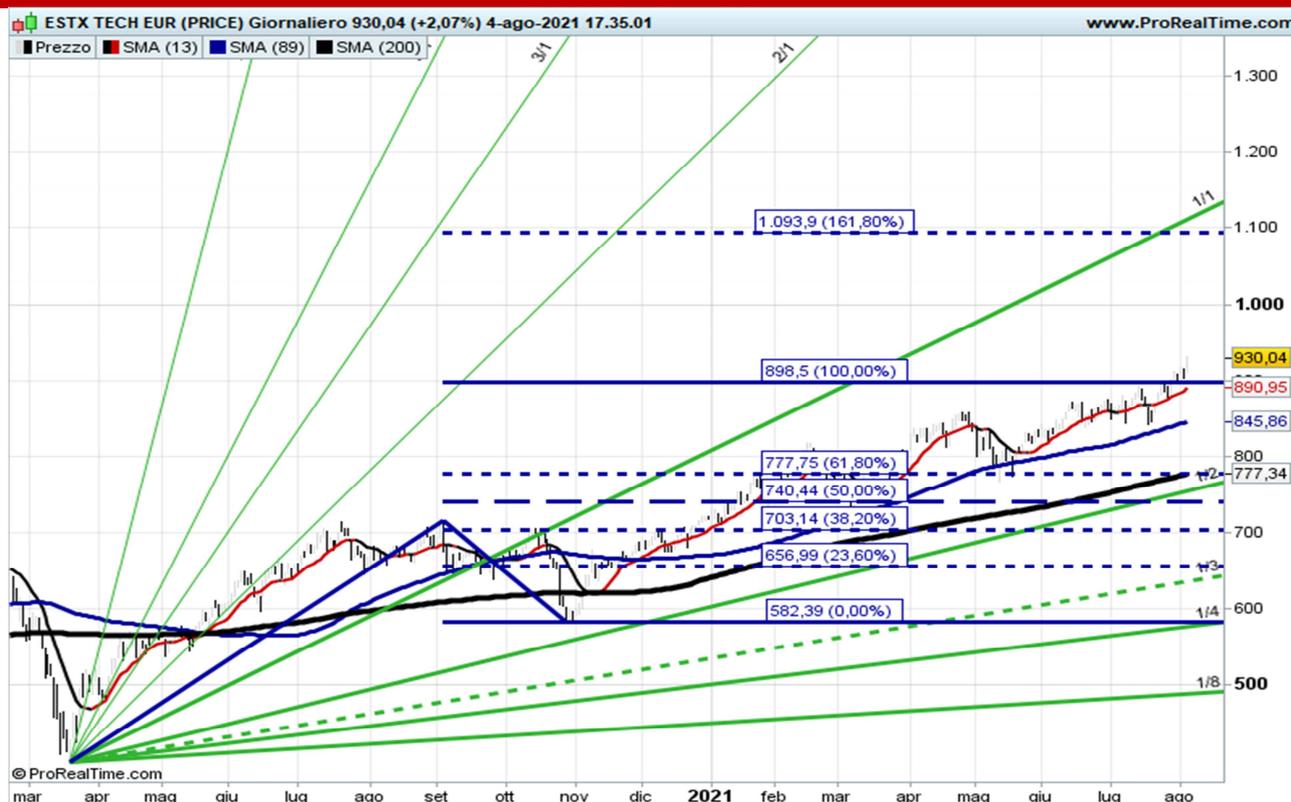
Poche settimane fa, attraverso uno screening relativo al settore Pharma – Health Care, abbiamo estrapolato questo titolo come fra i migliori, da un punto di vista tecnico. Da diverse settimane le quotazioni si stanno muovendo al di sopra della resistenza di 335 che ad oggi costituisce il supporto principale. Inoltre, in data 26 luglio abbiamo avuto un set-up dal quale sembra ripartito un movimento rialzista, che nel breve non presenta conferme se guardiamo all'indicatore frattale, ritornato in territorio di forte casualità ossia sopra 1,50. Il quadro tecnico di lungo comunque rimane positivo indicando obiettivi a 370 e in particolare a 400 dove è situato un'importante traguardo Elliott-Fibonacci.

In questi giorni Softbank ha rafforzato la posizione in Roche per un totale di 5 mld diventando uno dei principali azionisti della società, in quanto ritiene sottovalutato il valore della divisione Genentech di Roche, specializzata nella ricerca e nello sviluppo di farmaci basati sui dati.

Roche, pur non avendo sviluppato un proprio vaccino, ha aumentato il fatturato grazie alla pandemia, in quanto è uno dei quattro più grandi colossi mondiali nella diagnostica sui test Covid. Roche è anche uno dei maggiori produttori al mondo di farmaci antitumorali. Nei primi sei mesi le vendite riguardo alla diagnostica sono cresciute del 50%, rappresentando un terzo dei ricavi. Uno suo farmaco, l'Actemia viene utilizzato per il trattamento di pazienti che erano affetti da forme gravi di Covid, tanto da essere raccomandato dall'Oms.

In termini di forza comparativa il titolo rimane decisamente positivo rispetto all'indice SP500 e al proprio settore di riferimento. Ovviamente non ci troviamo di fronte ad una società utile a movimenti tattici, bensì ad un asset che in un orizzonte temporale lungo dovrebbe offrire risultati migliori rispetto al mercato azionario in generale.

Settore Tech



Oltre ad essere il settore che presenta il massimo punteggio in termini di screening, notiamo importanti segnali in ottica di lungo periodo. Da pochi giorni infatti le quotazioni si sono portate a ridosso della soglia di resistenza posta a quota 900, puntando quindi in direzione di 1100, dove è situato l'obiettivo Elliott-Fibonacci di lungo.

Premesso che adesso la resistenza di 900 punti funzionerà da supporto, il livello da monitorare in ottica di lungo periodo è situato a 845, rappresentato dalla media 89 gg.

Il quadro della forza comparativa nei confronti dei principali indici è eccellente.

I titoli che stanno primeggiando all'interno del settore tecnologico sono in ordine: REPLY – ASM e DASSAULT SYSTEMES, ma uno sguardo in ottica speculativa lo potremmo dare sul titolo NOKIA, che da diversi giorni è entrato in una fase di forza comparativa molto interessante.

CLASSIFICA SETTORE TECH EUROPA

TECH	MRA INDEX	Ultimo	Codice	Mercato
REPLY	1,1	155,3	REY	Azioni Italia
ASM INTERNATIONAL	1,1	317,5(d)	ASM	Euronext Amsterdam
NOKIA	1,086	5,329(d)	NOKIA	Euronext Parigi
DASSAULT SYSTEMES	1,076	48,060(d)	DSY	Euronext Parigi
CAPGEMINI	1,07	191,30(d)	CAP	Euronext Parigi
SOFTWARE AGNA O.N.	1,04	41,98(d)	SOW	Azioni Germania
QUADIENT	1,03	24,28(d)	QDT	Euronext Parigi
STMICROELECTRONICS	1,024	35,700(d)	STM	Euronext Parigi
SAP SE O.N.	1,02	124,64(d)	SAP	Azioni Germania
AVEVA GRP. ORD 3 5/9P	1	3.965(d)	AVV	LSE
SAGE GRP. ORD 1 4/77P	1	718,6(d)	SGE	LSE
UTD.INTERNET AG NA	0,99	34,54(d)	UTDI	Azioni Germania
INFINEON TECH.AG NA O.N.	0,979	34,695(d)	IFX	Azioni Germania
LOGITECH N	0,97	98,48(c)	LOGN	Azioni SWX

NOKIA



Dall'essere il principale produttori di telefonini al mondo il titolo si è ridotto ad entrare nella short squeeze dove troviamo la GameStop, tanto per intenderci. Ovviamente siamo ben lontano dalle impennate stratosferiche di GME o EMC, ma rimane interessante da un punto di vista tecnico.

Da diverse settimane è stata superata la trendline discendente situata a 4,20 e successivamente anche il target Elliott-Fibonacci posto a 4,60 euro.

Il quadro degli indicatori presenta un grado di forza molto elevato, ben supportato da una forza comparativa importante. Il prossimo target è situato a 6 euro.

La società oggi è impegnata nel mercato delle infrastrutture di rete legate ad internet e 5G, di software e di servizi correlati.

Molto scarso il rating che viene dato alla società in termini di sostenibilità ESG e questo può essere un fattore penalizzante per le società che volessero investirci.

Estimated financial data (e) EUR ▼

Sales 2021	22 140 M	Sales 2022	22 766 M	Capitalization	30 089 M
Net income 2021	1 152 M	Net income 2022	1 541 M	EV / Sales 2021	1,20x
Net cash position 2021	3 508 M	Net cash position 2022	4 415 M	EV / Sales 2022	1,13x
P/E ratio 2021	26,3x	P/E ratio 2022	18,6x	Nbr of Employees	92 039
Yield 2021	0,68%	Yield 2022	2,22%	Free-Float	93,3%

ITALIA

MRA > 1,03 STRONG BULLISH
MRA TRA 1 E 10,03 MODERATE BULLISH
MRA TRA 0,97 E 1 MODERATE SELL
MRA < 0,97 STRONG SELL

ITALIA	MRA INDEX	Ultimo	Codice	Mercato
INTERPUMP GROUP	1,05	54,55	IP	Azioni Italia
RECORDATI ORD	1,04	53,56	REC	Azioni Italia
DIASORIN	1,04	178	DIA	Azioni Italia
AZIMUT	1,037	21,67	AZM	Azioni Italia
TERNA	1,032	6,724	TRN	Azioni Italia
A2A	1,0272	1,8265	A2A	Azioni Italia
STMICROELECTRONICS	1,025	35,72	STM	Azioni Italia
CAMPARI	1,025	11,895	CPR	Azioni Italia
HERA	1,025	3,552	HER	Azioni Italia
SNAM	1,024	5,114	SRG	Azioni Italia
AMPLIFON	1,02	42,34	AMP	Azioni Italia
MONCLER	1,02	58,88	MONC	Azioni Italia
FERRARI	1,02	180,75	RACE	Azioni Italia
UNIPOL	1,015	4,446	UNI	Azioni Italia
ITALGAS	1,015	5,702	IG	Azioni Italia
CNH INDUSTRIAL	1,015	14,035	CNHI	Azioni Italia
NEXI	1,011	17,52	NEXI	Azioni Italia
PRYSMIAN	1,01	30,64	PRY	Azioni Italia
INWIT	1,01	9,584	INW	Azioni Italia
BANCA MEDIOLANUM	1,01	8,33	BMED	Azioni Italia
MEDIOBANCA	1,009	9,728	MB	Azioni Italia
POSTE ITALIANE	1,009	11,15	PST	Azioni Italia
PIRELLI & C	1,008	5,05	PIRC	Azioni Italia
INTESA SANPAOLO	1,0038	2,336	ISP	Azioni Italia
GENERALI ASS	1,003	16,605	G	Azioni Italia
UNICREDIT	1,002	9,93	UCG	Azioni Italia
FINCOBANK	1,002	15,535	FBK	Azioni Italia
BANCA GENERALI	1	35,06	BGN	Azioni Italia
EXOR	1	71,44	EXO	Azioni Italia
STELLANTIS	1	17,482	STLA	Azioni Italia
ENEL	0,997	7,757	ENEL	Azioni Italia
BANCO BPM	0,997	2,522	BAMI	Azioni Italia
BUZZI UNICEM	0,996	21,41	BZU	Azioni Italia
TENARIS	0,982	8,50	TEN	Azioni Italia
ENI	0,98	10,10	ENI	Azioni Italia
LEONARDO	0,974	6,68	LDO	Azioni Italia
ATLANTIA	0,973	14,76	ATL	Azioni Italia
SAIPEM	0,9466	1,94	SPM	Azioni Italia
TELECOM ITALIA	0,9317	0,37	TIT	Azioni Italia
BPER BANCA	0,9311	1,62	BPE	Azioni Italia

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