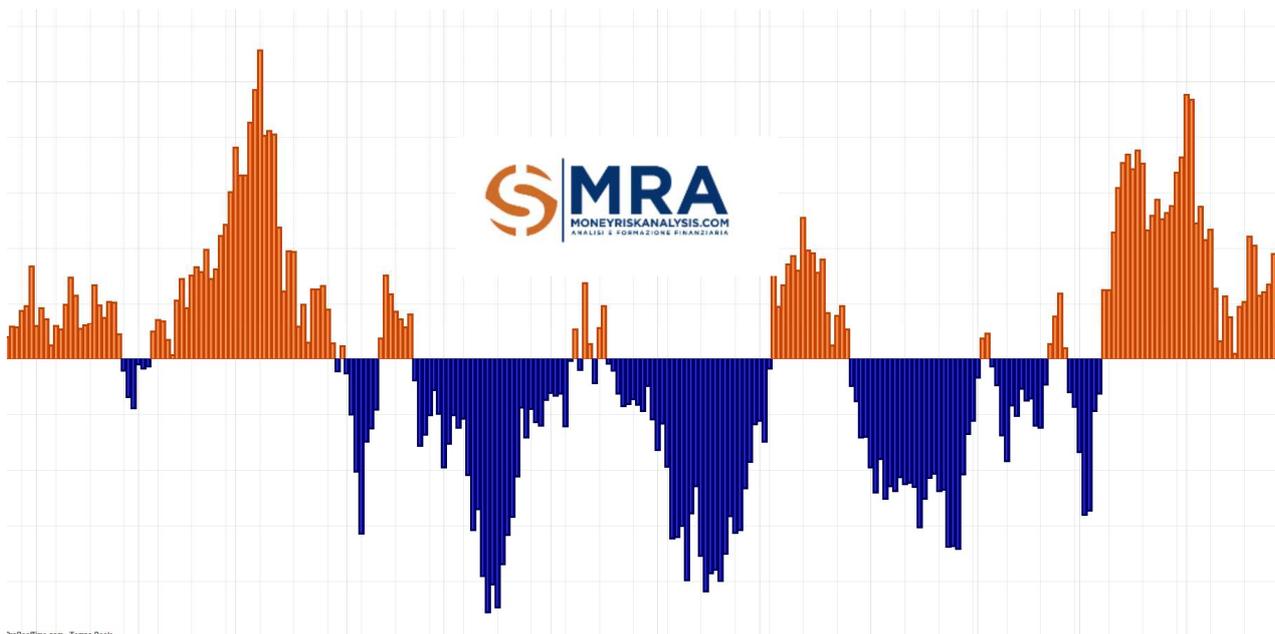


settembre 20



Daily

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

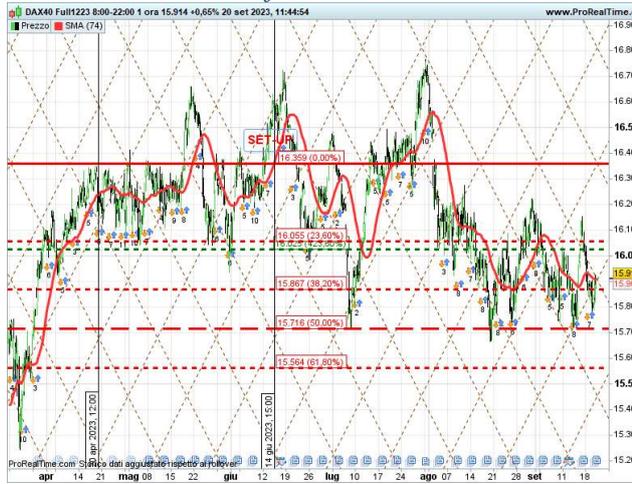
Dashboard MRA



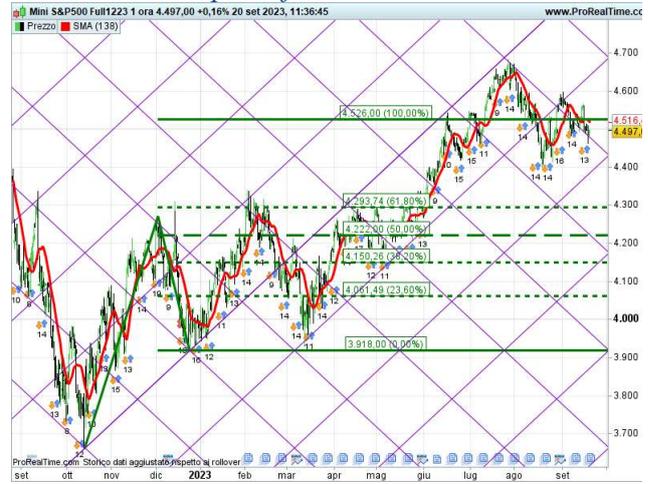
"L'applicazione costante di un metodo è la chiave per il successo, poiché la pratica ripetuta porta alla perfezione."

20/09/2023 11:48								
INDICI BORSE			MATERIE PRIME			VALUTE		
	LAST	VAR%		LAST	VAR%		LAST	VAR%
CAC40 FCE Full11023	7331	0,41%	Brent	93,21	-1,20%	Spot AUD/USD	0,6468	0,06%
DAX40 Full11223 8:00-22:00	15916	0,66%	COPPER	3,749	0,05%	Spot EUR/USD	1,0694	0,11%
NIKKEI225 \$ Full11223	33015	-0,26%	CORN	478,5	0,47%	Spot GBP/USD	1,2374	-0,15%
ESTOXX50 PRICE EUR INDEX	4262,79	0,47%	GOLD	1929,92	-0,08%	Spot USD/JPY	147,97	0,14%
FTSE MIB40 Full11223	29085	0,98%	SILVER	23,24	0,17%	Bitcoin - BTC/USD	27073,06	-0,57%
NASDAQ FUTURE	15401,5	0,17%	SOYBEAN	1318	0,19%	Ethereum - ETH/USD	1634,15	-0,57%
SP500 FUTURE	4497,25	0,16%	WTI	89,325	-1,27%	Binance Coin - BNB/USD	216,31	-0,46%
ETF EMERGING			TITOLI			BOND		
	LAST	VAR%		LAST	VAR%		LAST	VAR%
ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF DIST	70,8	-0,62%	APPLE	179,07	0,6%	10Y TNote Full11223	109,281	0,14%
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD DIST	40,465	-1,32%	META	305,07	0,83%	Euro Bund Full11223 8:00-22:00	129,72	0,12%
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF A	20,3	-0,25%	AMAZON	137,63	-1,68%	Long-Term Euro BTP Full11223	112,21	0,29%
LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF - ACC	24,97	-0,18%	MICROSOFT	328,65	-0,12%	TASSO REALE 10Y USA	1,96	
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	5,979	1,30%	ALPHABET	138,83	-0,09%	INFLAZIONE ATTESA US 10Y	2,37	

Dax future 1 ora



Sp500 future 1 ora



TREND SIGNAL LONG-TERM

Asset	COD	31/12/2023	20/09/2023	Performance YTD	TREND	TREND DEFINITION	FORZA COMPARATIVA	SUP RES short term	SUP RES long term	SET-UP
10Y TNote Full0623	ZNXXXX	112,3	109,188	-2,77%	FLAT	HIGH	DOWN	112,148	114,12	05/12/2023
Bitcoin - BTC/USD	BTCUSD	16.531,00	27.129,97	64,12%	FLAT	LOW	DOWN	28486,53	27760,34	06/10/2023
DAX40 Perf Index	DAX	13.923,00	15.727,80	12,96%	FLAT	LOW	DOWN	15947,27	15529,41	24/11/2023
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE	DJI	33.147,00	34.517,00	4,13%	SHORT	LOW	DOWN	34341,03	33809,52	02/10/2023
ESTOXX50 PRICE EUR INDEX	SX5E	3.793,00	4.251,76	12,09%	FLAT	LOW	DOWN	4315,98	4238,03	07/12/2023
Ethereum - ETH/USD	ETHUSD	1.195,00	1.634,91	36,81%	SHORT	HIGH	DOWN	1787,31	1801,99	23/09/2023
Euro Bund Full0323 8:00-22:00	BUNDXXXX_8	132,80	129,53	-2,46%	FLAT	LOW	DOWN	132,15	133,18	11/09/2023
FTSE MIB40 Index	FTSEMIB	23.706,00	28.757,00	21,31%	LONG	LOW	DOWN	28055,21	27117,11	15/12/2023
ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF DIST	FXC	75,91	70,75	-6,80%	FLAT	LOW	DOWN	71,63	74,29	22/01/2024
ISHARES MSCI EM UCITS ETF DIST	IEEM	34,48	35,2	2,09%	FLAT	LOW	DOWN	35,406	35,30	29/09/2023
ISHARES MSCI WORLD EUR HDG UCITS ETF AC	IWDE	63,68	72,78	14,29%	LONG	LOW	RIFERIMENTO	72,24	69,34	21/09/2023
Mini Crude Oil Full0423	QMXXXX	80,25	89,55	11,59%	LONG	HIGH	UP	76,832	76,36	20/10/2023
NASDAQ100 Index	NDX	10.939,00	15.191,00	38,87%	LONG	LOW	UP	14962,76	13437,90	15/09/2023
Nikkei 225	NK225	26.094,00	33.171,00	27,12%	LONG	LOW	UP	32269,81	29662,14	01/02/2024
Ounce Gold USD	XAUUSD	1824	1928,88	5,75%	LONG	LOW	DOWN	1937,05	1924,13	10/10/2023
Ounce Silver USD	XAGUSD	23,96	23,20	-3,17%	FLAT	HIGH	DOWN	23,55	23,48	31/10/2023
S&P500 Index	SP500	3.839,00	4.443,00	15,73%	FLAT	LOW	DOWN	4397,65	4184,58	02/10/2023
Spot EUR/USD	EURUSD	1,07	1,069	-0,09%	SHORT	HIGH	DOWN	1,0883	1,08	11/10/2023

In attesa della Fed



Indice SP500

Il mercato arriva all'appuntamento Fed con un quadro estremamente incerto, ma che allo stesso tempo descrive l'importanza del momento.

L'indice in questione evidenzia la formazione di due figure tipiche che spesso precedono movimento molto ampi e decisi.

Testa e spalle ribassista: anche se la formazione della spalla destra è leggermente superiore a quella sinistra non possiamo trascurare questa figura. Sull'indice Russell 2000 tale figura è ancora più impeccabile, tanto per fare un esempio. Nel caso dell'indice SP500 il punto di annullamento del testa e spalle ribassista lo troviamo alla rottura di 4540, mentre il suo completamento si trova sotto 4330. In questo caso vi sarebbero molti elementi per pensare ad un'inversione del trend con obiettivi di breve compresi tra 4100 e 4070. La figura di testa e spalle ribassista viene rafforzata dal fatto che i volumi sulla spalla destra risultano inferiori rispetto a quella sinistra. In pratica da manuale. Da notare come l'inizio della spalla sinistra abbia coinciso esattamente con il set-up del 5 settembre.

Triangolo: ancora più interessante la formazione di un triangolo che è avvenuta da luglio in avanti. Anche questa figura rappresenta un segnale di fase estremamente importante per il mercato, in quanto alla fuoriuscita della stessa vengono rotti degli equilibri vitali, dando inizio ad una corsa della speculazione nel seguire il senso della rottura. La parte inferiore del triangolo coincide con quella del testa e spalle ribassista e cioè 4330.

Ad oggi, nonostante un quadro incerto, esistono alcuni elementi che lasciano pensare all'inizio di un trend ribassista, se guardiamo ad esempio la dinamica della media di breve. Oppure se osserviamo la debolezza della rsi di breve che da tempo staziona al di sotto di quella di lungo.

I grafici in pratica stanno esprimendo quel grado di incertezza che si respira fra gli addetti ai lavori più attenti, che al momento si interrogano seriamente sullo scenario economico dei prossimi mesi. Quali opportunità?

E' proprio l'assenza di segnali importanti e la paura di staccarsi dal famoso benchmark (rischiando di essere meno performanti della concorrenza), che gli induce a non prendere decisioni affrettate. Il famoso RINOCERONTE GRIGIO.

Cos'è il Rinoceronte grigio?

Il termine "rinoceronte grigio" in economia e finanza si riferisce a un evento o una situazione che è altamente probabile e prevedibile, ma che viene spesso ignorato o trascurato. A differenza dei "cigni neri", che sono eventi rari e imprevedibili, i rinoceronti grigi sono problemi o rischi che sono noti e ben compresi, ma che non ricevono l'attenzione adeguata fino a quando non diventano crisi gravi.

L'analogia con il rinoceronte grigio suggerisce che, sebbene la minaccia sia grande e visibile (come un rinoceronte), le persone tendono a ignorarla o a sottovalutarla. Questo può essere dovuto a vari fattori, come la negazione, la mancanza di incentivi per affrontare il problema, o semplicemente la mancanza di risorse per farlo.

In sintesi, un "rinoceronte grigio" è un rischio o una minaccia finanziaria o economica che è sia prevedibile che ignorato, e che quindi ha il potenziale di causare danni significativi quando si manifesta.

Questa sera la Federal Reserve concluderà la riunione di due giorni, in presenza di attese che vedono un niente di fatto. Molti l'hanno definita come un appuntamento noioso, ma non ci scommetterei più di tanto.

Dalla conferenza infatti potrebbero uscire parole riguardanti due cose ben precise delle quali abbiamo parlato nei giorni scorsi:

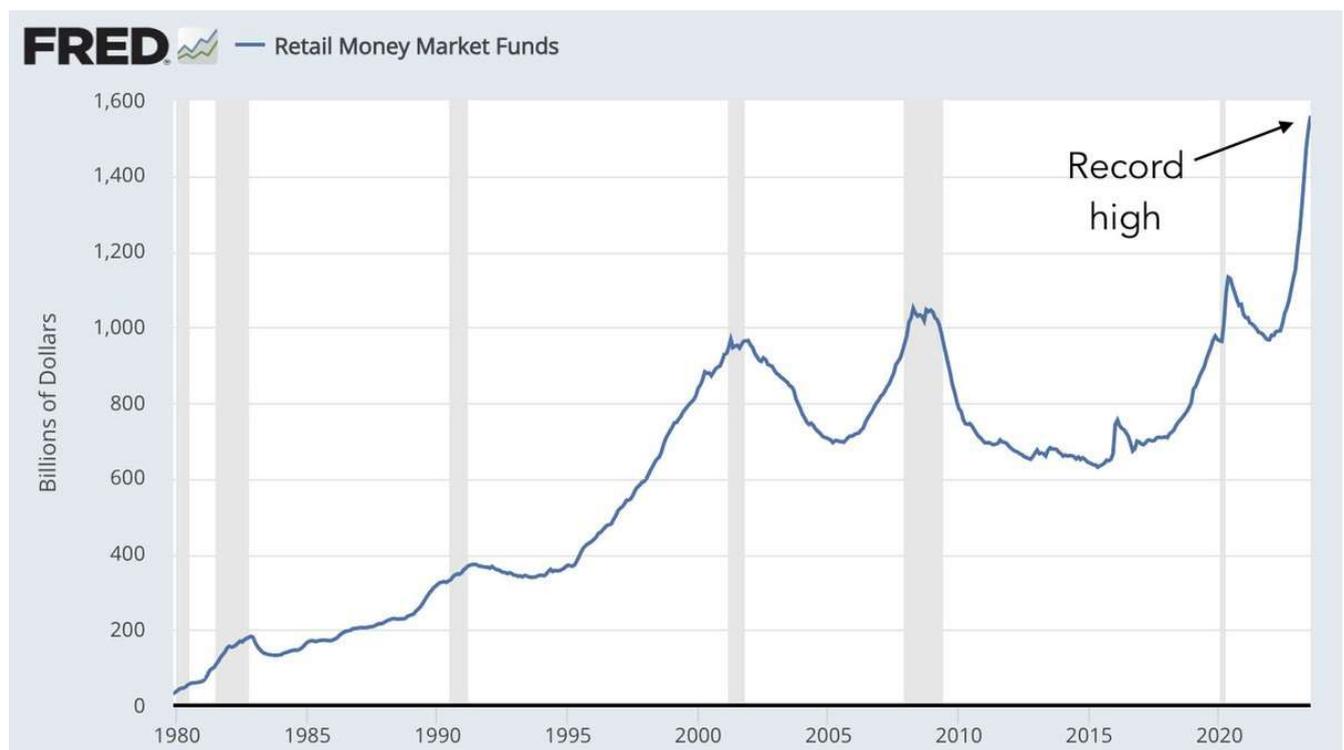
REVISIONE CRESCITA ECONOMICA AL RIALZO – FORTE ATTENZIONE SU INFLAZIONE

Per una banca centrale, rivedere al rialzo la crescita, significa avere ulteriori margini di rialzo sui tassi di interesse.

Quindi se da un lato questo potrebbe sembrare positivo, dall'altro rappresenterebbe una dichiarazione chiaramente restrittiva, con conseguente diminuzione della liquidità a medio termine sul mercato, ricordando che la Fed da tempo sta riducendo i titoli di stato in suo possesso.

Benché l'eventuale revisione al rialzo della crescita sarebbe supportata da dati ormai remoti, il tutto a mio modesto parere sarebbe una scusa per giustificare una politica ancora più attenta all'inflazione, visto che nell'ultimo mese il tasso di accelerazione della stessa è stato preoccupante per chi vorrebbe tenere sotto controllo i prezzi.

In pratica se prevedi più crescita e temi l'inflazione (perdita di valore della moneta) l'unica cosa che devi evitare è quella di stimolare una rivalutazione degli asset. O meglio, se raffreddi gli stessi con essi diminuiscono i consumi e hai buone probabilità di riportare l'inflazione su livelli desiderati.



Un dato che dovrebbe far riflettere è il forte aumento degli investimenti in fondi monetari. In pratica è stato polverizzato il record del 2008. Ciò è un segnale che i soldi stanno iniziando a spostarsi verso la parte bond (attualmente quella di breve). In questi giorni stiamo iniziando ad osservare come molti strategist si siano accorti di quanto il mercato dei bond sia sottovalutato rispetto a quello azionario. Rimaniamo quindi in attesa con atteggiamento prudente.

Una ripresa del mercato dei bond andrebbe letto come un afflusso di liquidità riveniente proprio dal mercato azionario.

Classifica per indicatore MRA

BUY
HOLD
SELL

SETTORI	MRA INDEX	Ultimo	Codice	Mercato
ESTX OIL&GAS EUR (PRICE)	1,04	357,47	SXEE	Indici STOXX
ESTX TELECOM EUR (PRICE)	1,04	288,71	SXKE	Indici STOXX
ESTX INSUR EUR (PRICE)	1,03	344,83	SXIE	Indici STOXX
ESTX RETAIL EUR (PRICE)	1,02	642,62	SXRE	Indici STOXX
ESTX UTIL EUR (PRICE)	1,02	373,30	SX6E	Indici STOXX
ESTX TRV&LSR EUR (PRICE)	1,02	228,16	SXTE	Indici STOXX
ESTX REA ES EUR (PRICE)	1,01	127,94	SX86E	Indici STOXX
ESTX BAS RES EUR (PRICE)	1	209,57	SXPE	Indici STOXX
ESTX CHEM EUR (PRICE)	1	1.428,99	SX4E	Indici STOXX
ESTX MEDIA EUR (PRICE)	1	294,69	SXME	Indici STOXX
ESTX HEA CARE EUR (PRICE)	1	837,01	SXDE	Indici STOXX
ESTX SELECT DIV 30 EUR (PRICE)	1	1.578,17	SD3E	Indici STOXX
ESTX FIN SVCS EUR (PRICE)	0,99	509,66	SXFE	Indici STOXX
ESTX BANKS EUR (PRICE)	0,99	111,70	SX7E	Indici STOXX
ESTX AUT&PRT EUR (PRICE)	0,99	594,82	SXAE	Indici STOXX
ESTX TECH EUR (PRICE)	0,98	824,48	SX8E	Indici STOXX
ESTX CNS&MAT EUR (PRICE)	0,98	558,27	SXOE	Indici STOXX
STX EU ENLARG 15 EUR (PRICE)	0,97	1.294,04	EUE15P	Indici STOXX
ESTX INDUS GD EUR (PRICE)	0,97	1.020,11	SXNE	Indici STOXX
ESTX FD&BVR EUR (PRICE)	0,95	474,00	SX3E	Indici STOXX



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