

Analisi settimanale del mercato italiano

Temi chiave:

- ITA/EU: Procedura infrazione;
- ITA: Produzione industriale rivista al ribasso.

Commento

Il mercato italiano è in un downtrend con alert per eventuale cambio di status. Settimana interlocutoria quella appena archiviata dal mercato italiano. Il Ftse Mib mette a segno un progresso del +1,29% che non sposta di molto gli equilibri sul downtrend in atto, ma gli consente di stabilizzarsi sopra la MA a 200 giorni in cerca di un supporto di lungo periodo. Ai massimi segnati questa settimana in area 20700, l'indice principale, ha messo a segno un recupero pari a +5,98% dai minimi segnati a maggio. Il recupero del Ftse Mid cap risulta dello stesso ordine di grandezza, ma al momento non gli ha consentito di recuperare la MA a 200 giorni, da cui rimane lontano circa il 2%. Il movimento di apprezzamento archiviato nelle prime due settimane di giugno è stato accompagnato da una contrazione dei volumi. L'Italia attualmente presenta un quadro tecnico più debole rispetto agli altri principali Paesi Europei, la procedura di infrazione che potrebbe essere avviata dalla Commissione Europea pesa sull'attività di governo e sul sentiment degli investitori. Lo spread si conferma in area 260 pb, lontano dai massimi dell'anno segnati sopra area 300bp, complice l'atteggiamento accomodante della Banca Centrale. Restano da risolvere ancora numerosi nodi cruciali per l'economia globale. La guerra dei dazi sembra lontana dal trovare un epilogo, la Brexit sembra essere definitivamente impantanata ed i dati che giungono sull'economia europea sono contrastanti e non sempre incoraggianti. Le prossime settimane consentiranno di decifrare con maggiore chiarezza l'attuale movimento di rimbalzo e verificare se si creeranno le condizioni per un eventuale cambio di Status. In tali circostanze rimane d'obbligo avere un approccio circospetto e selettivo alla ricerca di quelle stock che presentano le caratteristiche tecniche e fondamentali tipiche dei leader. Le nostre liste - Trend Setup e Top List - potrebbero essere fonte di spunti operativi e di indicazioni sulle future leadership.

Top List:

Nella Top List italiana questa settimana non si registrano variazioni, le idee di investimento si confermano 32. Tra i titoli presenti nella lista continua il momento positivo delle utilities. **Falck Renew (FKR)**, con una performance settimanale pari a +1,74% aggiorna i nuovi massimi e porta la performance dal suo ingresso nella lista a circa il 70%. Riprendono la corsa anche **Tinexta (TNXT)** e **Neosperience (NSP)**, a cui si affianca anche **Nexi (NEXI)**. Buone le performance settimanali di due big cap, **Amplifon (AMP)** e **Ferrari (RACE)**, che con una performance settimanale rispettivamente del +5% e +2,37% fanno segnare i nuovi massimi storici, mettendo a segno un progresso di oltre il 20% dal loro ingresso. Con scambi in costante contrazione, continua la fase di correzione che stanno attraversando alcune mid e small cap presenti nella lista, come **Fiera Milano (FM)**, **Notorius (NPI)**, e **Mondadori (MN)**.

Eventi in programma:

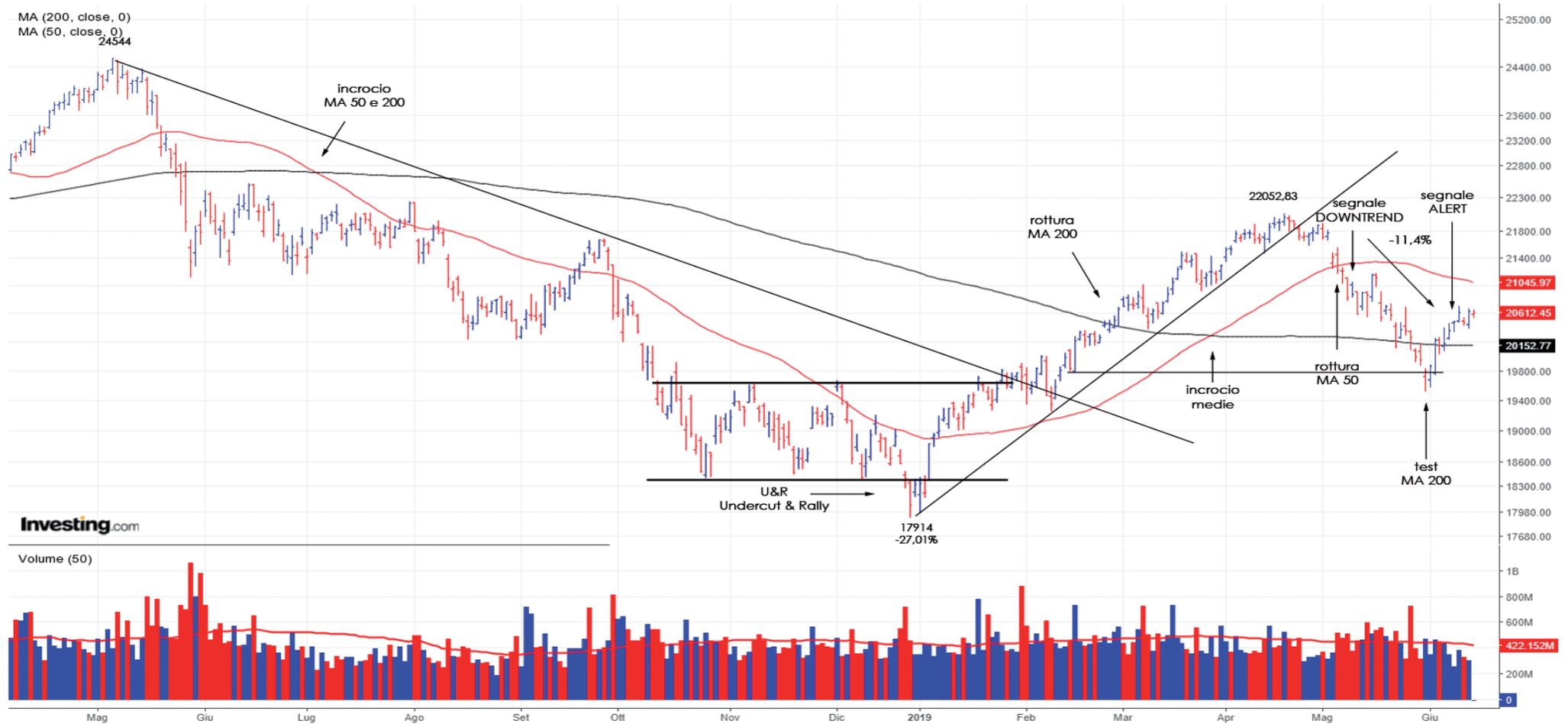
- mercoledì 19 giugno: Saldo della bilancia commerciale.

Ftse Mib: daily

Published on Investing.com, 14/Jun/2019 - 16:11:02 GMT, Powered by TradingView.

FTSE MIB, Italia, Milano(CFD):IT40, D

MA (200, close, 0)
MA (50, close, 0)



Investing.com

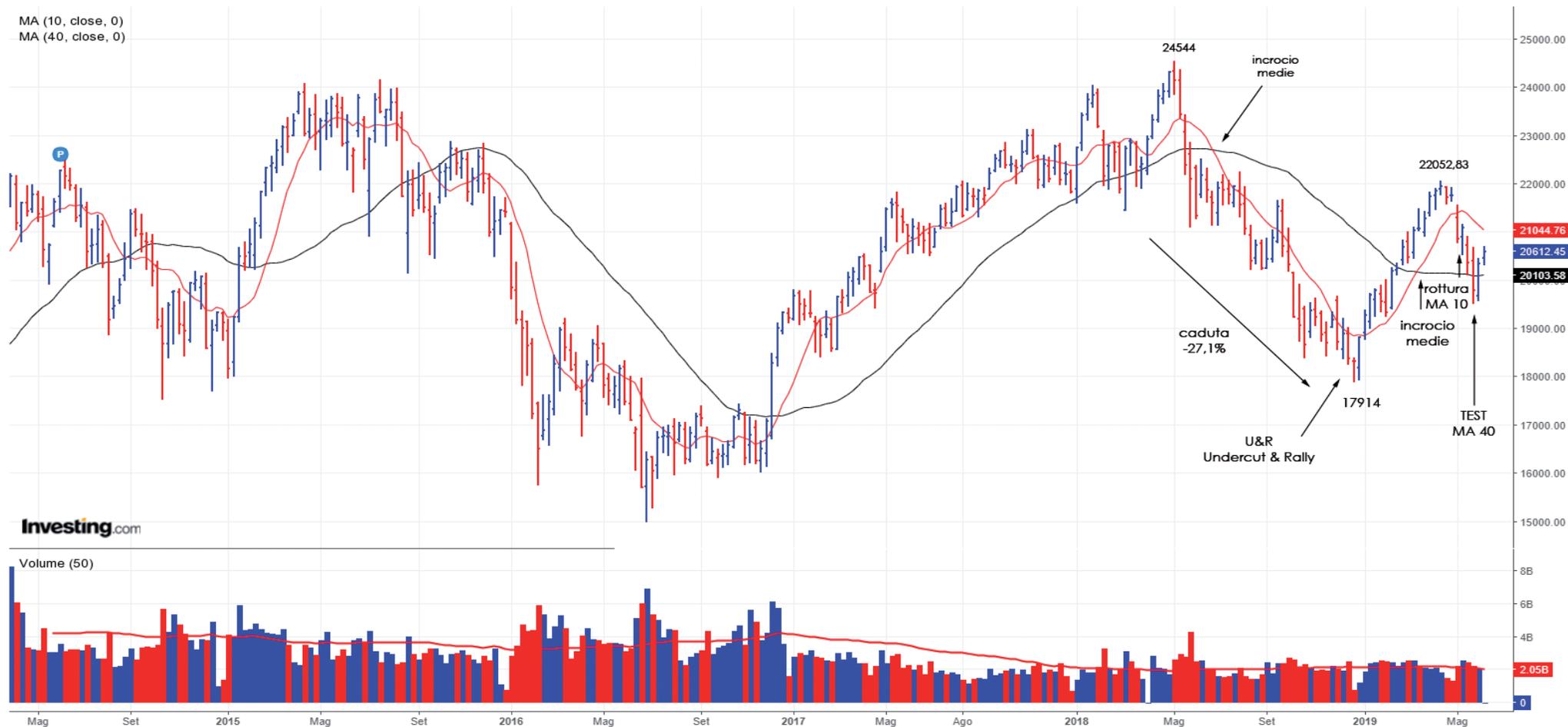
Volume (50)

Ftse Mib: weekly

Published on Investing.com, 14/Jun/2019 - 16:13:37 GMT, Powered by TradingView.

FTSE MIB, Italia, Milano(CFD):IT40, W

MA (10, close, 0)
MA (40, close, 0)



Ftse Mid Cap: daily

Published on Investing.com, 14/Jun/2019 - 16:11:29 GMT, Powered by TradingView.

FTSE Italia Mid Cap, Italia, Milano:FTITMC, D

MA (200, close, 0)
MA (50, close, 0)



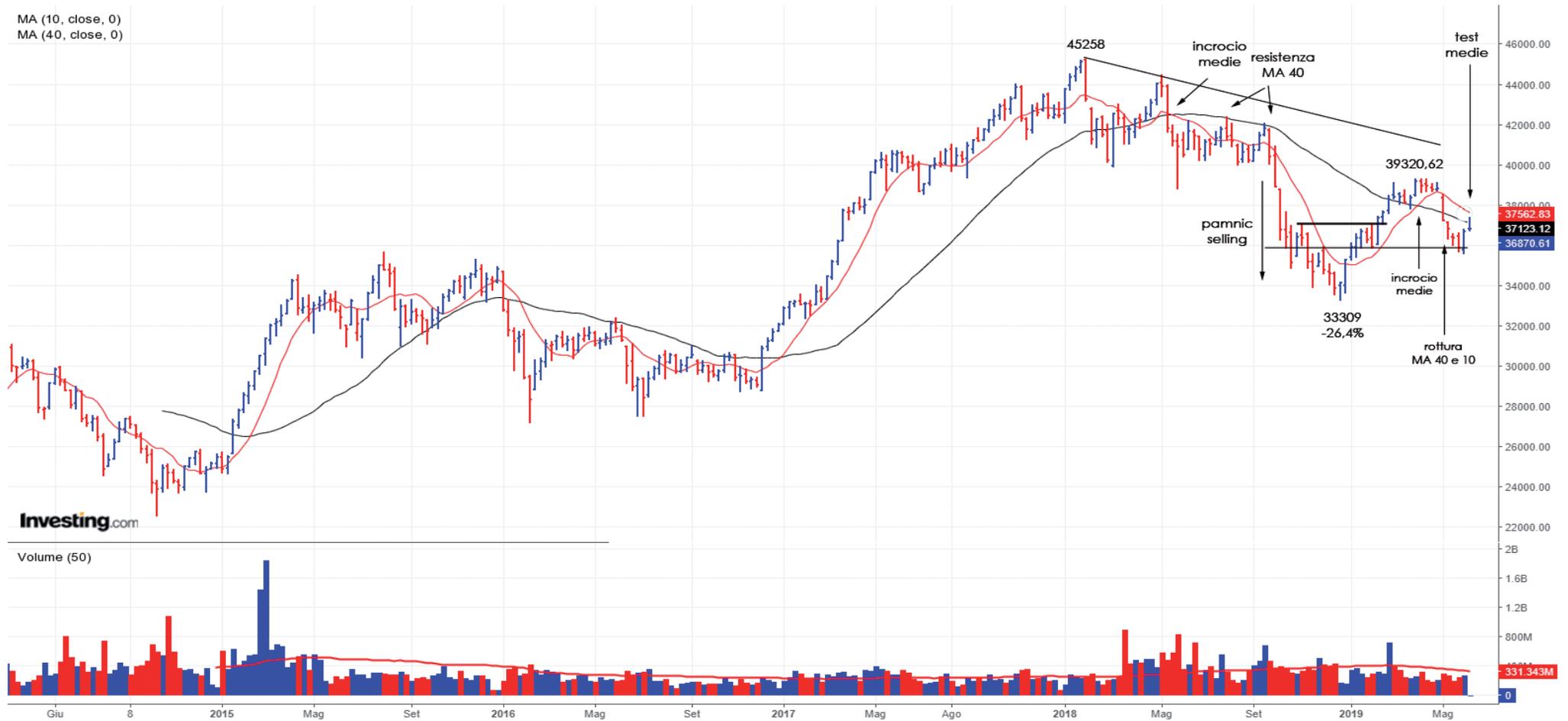
Ftse Mid Cap: weekly

Published on Investing.com, 14/Jun/2019 - 16:14:11 GMT, Powered by TradingView.

FTSE Italia Mid Cap, Italia, Milano:FTITMC, W

MA (10, close, 0)

MA (40, close, 0)



Settori

Settimana positiva per tutti i settori italiani. Tra i leader della settimana menzioniamo FTSE Italia Servizi Pubblici (+ 3,59%), FTSE Italia Telecomunicazioni (+ 3,5%) e FTSE Italia Industria (+3,21%).

Fanalino di coda FTSE Italia Petrolio e Gas Naturale (+0,63%) e FTSE Italia Chimica e Materie Prime (+0,25%). Nello specifico, per il settore energetico hanno pesato le performance negative dei petroliferi appesantiti dal ribasso dell'oil.

Per quanto riguarda la situazione nel lungo periodo i migliori settori continuano ad essere i difensivi, FTSE Italia Servizi Pubblici (+25,69%) e FTSE Italia Salute (+16,31%).

Molto negativi sul lungo periodo FTSE Italia Tecnologia (-29,6%) e FTSE Italia Chimica e Materie Prime (-28,78%).

Settore	%1W	%4W	%52W	Trend
FTSE Italia Petrolio e Gas Naturale	0,63	-1,59	-3,41	DOWN
FTSE Italia Chimica e Materie Prime	0,25	-6,66	-28,78	DOWN
FTSE Italia Industria	3,21	2,89	-10,54	DOWN
FTSE Italia Beni di Consumo	1,71	3,11	-9,42	UP
FTSE Italia Salute	1,81	11,74	16,31	UP
FTSE Italia Servizi al Consumo	2,26	3,84	-0,88	UP
FTSE Italia Telecomunicazioni	3,5	3,16	-21,54	DOWN
FTSE Italia Servizi Pubblici	3,59	8,74	25,69	UP
FTSE Italia Finanza	1,39	-6,51	-17,1	DOWN
FTSE Italia Tecnologia	2,15	1,09	-29,6	DOWN

* dati estratti da Borsa Italiana S.P.A. - Var % dal 13/12/18 (1W) - Var % dal 20/11/18 (4W) - Var % dal 20/12/17 (54W)

Top List

Idee di investimento: numero 32

Tiker	Nome	Settore	Capitalizz. Bln	Week in	cRSI	cRSI breve	A/D index	U/D volume
MAPS	Maps	Tecnologia	0,03	3	99	97	A	2,13
NSP	Neosperience	Tecnologia	0,03	12	99	99	A	1,31
TNXT	Tinexta	Servizi Finanziari	0,29	27	99	99	A	2,33
FKR	Falck Renewables	Servizi Pubblici	0,69	27	98	99	A	1,22
JUVE	Juventus Football Club	Viaggi E Tempo Libero	1,21	25	98	96	B	1,18
NEXI	Nexi	Prodotti e Servizi Industriali	5,08	5	98	94	A	4,51
ILTY	Illimity Bank	Banche	0,53	10	97	64	C	0,88
ETH	Eurotech	Tecnologia	0,11	27	96	46	C	0,94
AMP	Amplifon	Salute	3,69	14	95	96	A	1,52
CRL	Carel	Edilizia E Materiali	0,98	27	94	97	B	1,00
NPI	Notorious Pictures	Media	0,07	27	93	22	C	0,53
RACE	Ferrari	Automobili e Componentistica	20,31	14	92	95	A	1,51
PQ	Piquadro	Prodotti per la casa, la persona, Moda	0,10	13	92	94	A	2,26
ENEL	Enel	Servizi Pubblici	48,40	27	92	88	B	1,07
PST	Poste Italiane	Assicurazioni	8,83	25	91	87	B	1,02
ENAV	Enav	Prodotti e Servizi Industriali	2,24	27	90	89	B	0,97
HER	Hera	Servizi Pubblici	4,97	1	90	86	B	1,66
REC	Recordati	Salute	7,95	1	89	81	B	1,67
CPR	Campari Milano	Alimentari	8,86	27	88	65	C	0,93

Nome: nome dell'azione - Settore: settore di appartenenza - Capitalizzazione: capitalizzazione di mercato - Week in: settimane di ingresso nella lista - cRSI: indicatore di forza del titolo in relazione al mercato di appartenenza su una scala da 1 a 100 - A/D index: indicatore della capacità del titolo di attrarre grossi investitori - U/D volume: indicatore che mette in relazione l'andamento dei volumi con quello dei prezzi, un valore superiore ad 1 indica un incremento dei volumi accompagnato da un aumento dei prezzi

Top List

Idee di investimento

Tiker	Nome	Settore	Capitalizz. Bln	Week in	cRSI	cRSI breve	A/D index	U/D volume
BAN	Basicnet	Prodotti per la casa, la persona, Moda	0,32	10	87	36	C	0,77
BET	Bee Team	Tecnologia	0,12	21	77	65	C	1,04
US	UnipolSai	Assicurazioni	5,57	27	77	26	C	0,74
G	Generali Ass	Assicurazioni	22,26	27	76	42	C	0,83
MN	Mondadori Editore	Media	0,45	23	76	34	C	0,97
DOB	Dobank	Banche	0,94	21	73	21	C	0,50
MOL	Mutuonline	Servizi Finanziari	0,64	27	73	15	C	0,46
FM	Fiera Milano	Prodotti e Servizi Industriali	0,34	12	48	9	C	0,90
TGYM	Technogym	Prodotti per la casa, la persona, Moda	1,96	27	46	22	C	0,67
BFF	Banca Farmafactoring	Servizi Finanziari	0,89	16	45	25	C	0,53
STM	Stmicroelectronics	Tecnologia	13,33	9	33	81	C	1,49
FBK	FinecoBank	Banche	6,21	16	31	7	C	0,30
ISP	Intesa Sanpaolo	Banche	34,86	27	15	10	C	0,59

Nome: nome dell'azione - Settore: settore di appartenenza - Capitalizzazione: capitalizzazione di mercato - Week in: settimane di ingresso nella lista - cRSI: indicatore di forza del titolo in relazione al mercato di appartenenza su una scala da 1 a 100 - A/D index: indicatore della capacità del titolo di attrarre grossi investitori - U/D volume: indicatore che mette in relazione l'andamento dei volumi con quello dei prezzi, un valore superiore ad 1 indica un incremento dei volumi accompagnato da un aumento dei prezzi

Posizioni Short Istituzionali

In questa lista ci sono le azioni più shortate dagli istituzionali

Tiker	Nome	Settore	Capitalizz. Bln	Mercato	%short	n° fondi	cRSI	U/D volume
PRY	PRYSMIAN SPA	Prodotti E Servizi Industriali	4,9	MTA	6,03	6	28	0,91
UBI	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA	Banche	3	MTA	6,02	5	20	0,90
AZM	AZIMUT HOLDING SPA	Servizi finanziari	1,57	MTA	5,97	5	91	1,62
BAMI	BANCO BPM SPA	Banche	3,24	MTA	5,93	7	16	1,07
ON	BIO-ON spa	Edilizia E Materiali	1	MTA	4,71	4	87	0,90
BPER	BPER BANCA SPA	Banche	1,65	MTA	4,69	4	27	1,05
TFI	TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE SPA	Edilizia E Materiali	0,054	AIM	4,37	2	12	0,51
TOD	TOD'S SPA	Prodotti per la Casa, Persona, Moda	1,3	MTA	3,72	3	48	1,45
AST	ASTALDI SPA	Edilizia E Materiali	0,055	MTA	3,26	2	11	1,24
OVS	OVS SPA	Prodotti per la Casa, Persona, Moda	0,19	MTA	3,19	5	21	1,00
SPM	SAIPEM SPA	Petrolio E Gas Naturale	4,2	MTA	2,94	4	75	1,03
MT	MAIRE TECNIMONT SPA	Petrolio E Gas Naturale	1,18	MTA	2,67	2	15	0,82

Commento:

Alla data di rilevazione di giovedì 13 giugno, troviamo in cima alla classifica degli short **Prysmian** con posizioni ribassiste pari al 6,03% dal precedente 5,72% e 6 fondi posizionati al ribasso. A seguire **Ubi Banca**, con uno short netto del 6,02%, in leggera diminuzione dal 6,79% della precedente rilevazione e 5 fondi posizionati al ribasso dai precedenti 7. In terza posizione **Azimut** con uno short del 5,97% in aumento dalla precedente rilevazione a 5,89% e 5 fondi posizionati al ribasso. A seguire, **Banco BPM**, con uno short netto del 5,93%, sostanzialmente invariato dalla rilevazione precedente, e 7 fondi che scommettono sul ribasso dell'azione. Tra i nuovi ingressi segnaliamo **Ferragamo** con uno short netto dell'1,15%. La tendenza generale, nel suo insieme, è un aumento del peso degli short generalizzato su diversi titoli del listino italiano.

Nome: nome dell'azione - Settore: settore di appartenenza - Capitalizzazione: capitalizzazione di mercato - Mercato: segmento di mercato di riferimento - %short: percentuale dei posizione corta in relazione al capitale - cRSI: indicatore di forza del titolo in relazione al mercato di appartenenza su una scala da 1 a 100 - U/D volume: indicatore che mette in relazione l'andamento dei volumi con quello dei prezzi, un valore superiore ad 1 indica un incremento dei volumi accompagnato da un aumento dei prezzi

* dati estratti da Consob giovedì

Disclaimer

Ruffo & Partners Financial Advisor S.r.l. offre un servizio informativo attraverso notizie, dati ed analisi di approfondimento sui mercati finanziari mondiali.

Tutte le informazioni pubblicate, da noi o da terzi, non devono essere considerate in alcun modo una sollecitazione al pubblico risparmio o la promozione di alcuna forma di investimento.

Le informazioni fornite da Ruffo & Partners Financial Advisor S.r.l. devono essere intese a titolo di esempio generale, costituendo la personale visione degli autori.

Per quanto concerne i dati, Ruffo & Partners Financial Advisor S.r.l., opera nel migliore dei modi per assicurarne l'accuratezza e l'affidabilità, senza tuttavia garantire l'esattezza e la completezza degli stessi.

Ruffo & Partners Financial Advisor S.r.l. non si assume pertanto nessuna responsabilità per eventuali perdite subite dagli operatori che abbiano utilizzato le informazioni e/o i dati rinvenuti dalle nostre analisi.

Tutte le decisioni operative finalizzate all'investimento rientrano pertanto nella responsabilità dell'operatore il quale deve sempre decidere liberamente l'allocazione delle proprie risorse finanziarie nella consapevolezza dei rischi che corre.