RUFFO & PARTNERS
FINANCIAL ADVISOR S.r.l.
20 ANNI

Analisi settimanale del mercato italiano

Temi chiave:

- ITA: Uprating sui titoli del settore bancario;
- GER: Pil in linea con le attese;
- USA/Cina: Firma dell'accordo "fase uno".

Report redatto da Ing.Vito Di Martino

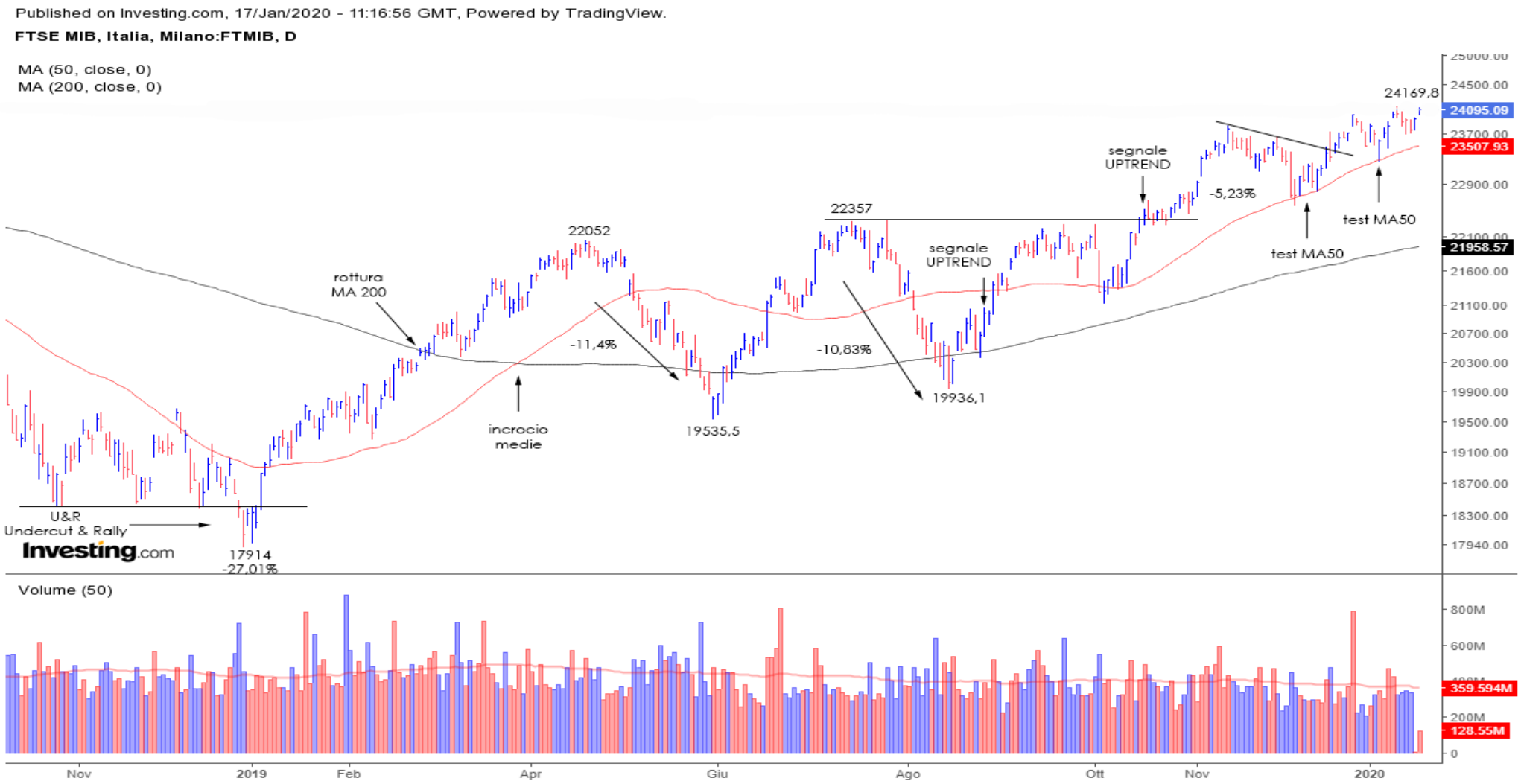
Commento

Il mercato italiano è in un uptrend. La performance settimanale segnata dal Ftse Mib è pari a +0,50%, per il Ftse Mid Cap è pari a +0,98%. Ottava di rialzi per il mercato italiano, il FTse Mib segna i nuovi massimi in area 24'200. Un inizio di settimana volatilite ha visto la comparsa di una leggera distribuzione sul mercato per l'atteggiamento attendista degli operatori istituzionali, complice anche l'attesa per la firma dell'accordo commerciale di "fase uno" tra Usa e Cina. L'atteggiamento prudente si deve anche all'importanza dei livelli raggiunti dall'indice principale, prossimi all'area di resistenza individuata tra 24'400 e 24'600, livelli mai violati negli ultimi dieci anni. Il movimento di apprezzamento è sostenuto dalle MA di breve periodo ed accompagnato dalla MA a 50 giorni, testata per tre volte ma mai violata dallo scorso ottobre. A sostenere il listino questa settimana hanno contribuito in particolare i titoli del comparto bancario, oggetto di acquisti per il flusso di notizie positivo ed i numerosi uprating che li hanno visti protagonisti. Tornano a crescere anche i titoli del risparmio gestito e continua la corsa delle utility, trainati da Enel che continua ad aggiornare i nuovi massimi. Segnano il passo i titoli assicurativi, mentre rifiatano gli industriali. A differenza dell'indice principale, Il Ftse Mid cap, nonostante la performance settimanale migliore ed il contesto globale che ha visto protatagonista le small cap e mid cap, stenta ancora a riportarsi a ridosso dei massimi e dell'area di resistenza individuata a 42'000. Il quadro tecnico dell'indice però si conferma positivo, non si registra distribuzione e le MA a breve e la MA a 50 giorni, ormai quasi sovrapposte, rappresentano un valido supporto. La prossima settimana avrà inizio la stagione delle trimestrali che potrebbe fornire nuove indicazioni e spunti. Dovrebbero emergere nuove opportunità ed ulteriori conferme sui temi che avranno un ruolo chiave nel nuovo anno, ma già protagoniste nelle nostre liste. In tale contesto, con il segnale di uptrend sempre in azione, un approccio selettivo consentirà di approfittare delle occasioni che si presenteranno, anche in caso di rapidi movimenti di pull back.

Top List:
Le idee di investimento persenti nella nostra Top List italiana sono 58. Questa settimana si registrano due nuovi ingressi, entrano due small cap, Unieuro (UNIR) ed Avio (AVIO), la prima ha anticipato un'ottima trimestrale, la seconda oggetto di uprating da parte di diversi operatori istituzionali. Esce dalla lista Notorius Pictures (NPI). Tra i titoli presenti nella lista si segnalano gli ottimi spunti di Falck Renewables (FKR) che segna i nuovi massimi ed archivia la settimana con una performance pari a +11,63%. Nuovi massimi anche per Erg, Sesa e Nexi che chiudono l'ottava rispettivamente con performance pari a +6,02%, 3,50% e +5,61%. Sempre tra le mid cap continua il momento positivo di Brunello Cucinelli (BCU), che segna un progresso pari a +9,06%. Tra le big cap protagoniste le utility, con Enel che ai nuovi massimi associa una rialzo pari a +4,15. Acea segna i massimi storici e chiude l'ottava sugli scudi con un progresso di +6,76%. In coda, soffrono alcune small cap, tra queste Mondo Tv(MTV), oggetto di prese di profitto dopo i rapidi rialzi, Eles, in fase di aumento di capitale, Eurotech, in una fase di correzione dopo i progressi dello scorso anno e Digital Bros impegnata nell'acquisizione di quote di una società svedese.

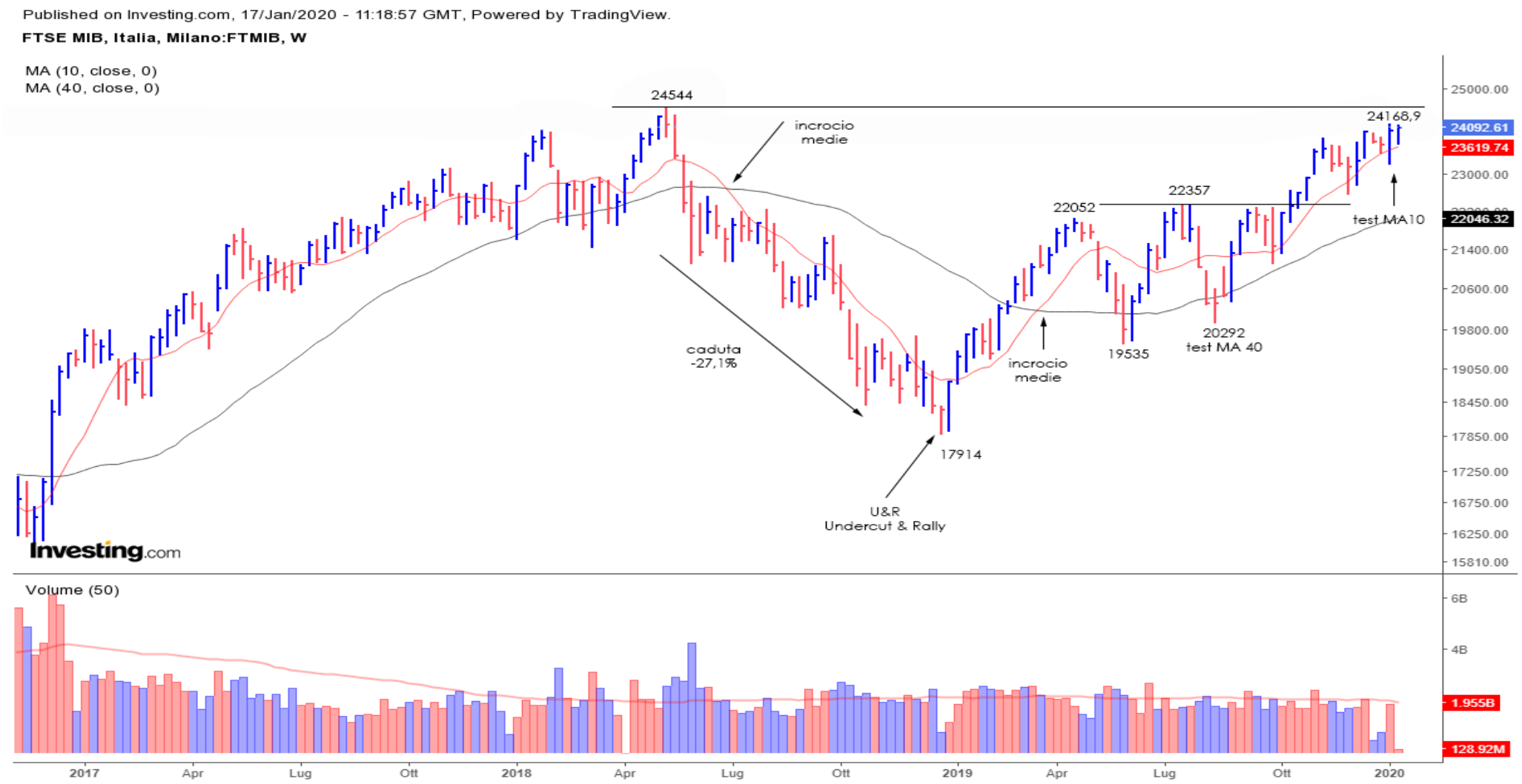
Eventi in programma:
- mercoledì 22 gennaio: nuovi ordinativi industriali;
- giovedì 23 gennaio: riunione Bce;
- venerdì 17 gennaio: saldo della bilancia commerciale.

Ftse Mib: daily



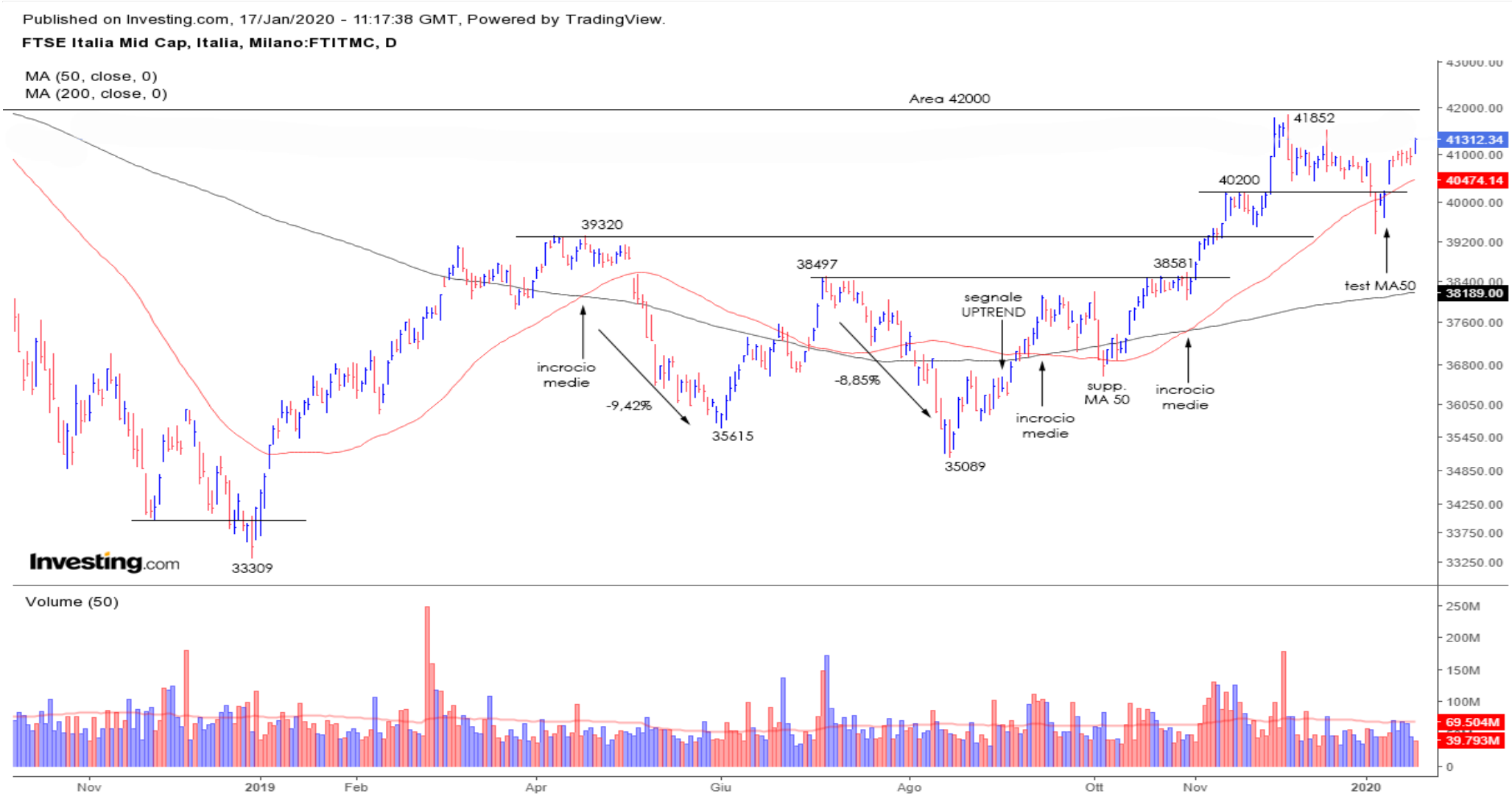
RUFFO & PARTNERS
FINANCIAL ADVISOR S.r.l.

Ftse Mib: weekly



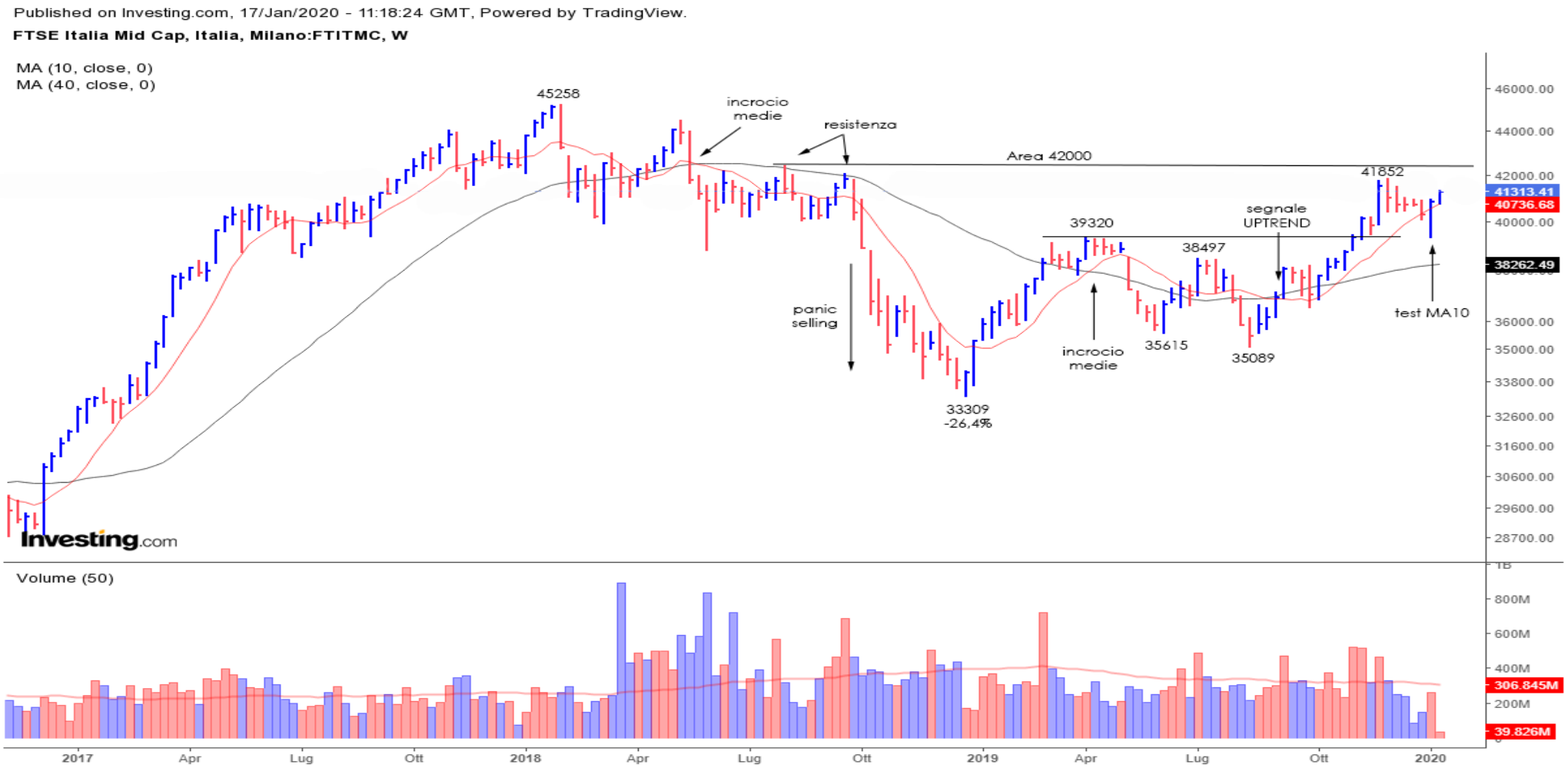
RUFFO & PARTNERS
FINANCIAL ADVISOR S.r.l.

Ftse Mid Cap: daily



RUFFO & PARTNERS
FINANCIAL ADVISOR S.r.l.

Ftse Mid Cap: weekly



RUFFO & PARTNERS
FINANCIAL ADVISOR S.r.l.

Settori

Settimana a doppia faccia per gli indici settoriali. Brillante il settore FTSE Italia Servizi Pubblibi (+5,43%), seguito, a debita distanza, da FTSE Italia Tecnologia (2,03%) e da FTSE ITalia Beni di Consumo (+1,68%). Chiusura positiva anche per FTSE Italian Salute (+1,17%) e FTSE Italia Servizi al Consumo (+0,91%). In flessione FTSE Italia Chimica e Materie Prime (-1,99%) seguito da Ftse Italia Petrolio e Gas Naturale (-0,74%) e da FTSE Italia Telecomunicazioni (-0,64%).

Relativamente alle performance a 4 settimane, si conferma leader FTSE Italia Servizi Pubblici (+10,01%), seguito da FTSE Italia Salute (+4,45%) e da FTSE Italia Petrolio e Gas Naturale (+4,02%). In coda si conferma FTSE Italia Telecomunicazioni (-3,30%).

Nel lungo periodo la situazione vede in testa di FTSE Italia Tecnologia (+95,74%), seguito da FTSE Italia Salute (+46,39%). In coda alla lista FTSE Italia Chimica e Materie Prime (-1,41%) e FTSE Italia Petrolio e Gas Naturale (+1,84%).

Per quanto riguarda lo status non si registrano variazioni, si conferma sempre in trend DOWN il FTSE Italia Chimica e Materia Prime ed il FTSE Italia Petrolio e Gas Naturale.

Settore	%1W	%4W	%52W	Trend
FTSE Italia Petrolio e Gas Naturale	-0,74	4,02	1,84	DOWN
FTSE Italia Chimica e Materie Prime	-1,99	0,42	-1,41	DOWN
FTSE Italia Industria	-0,11	1,42	18,81	UP
FTSE Italia Beni di Consumo	1,68	1,8	20,25	UP
FTSE Italia Salute	1,17	4,45	46,39	UP
FTSE Italia Servizi al Consumo	0,91	0,1	7,83	UP
FTSE Italia Telecomunicazioni	-0,64	-3,3	11,88	UP
FTSE Italia Servizi Pubblici	5,43	10,01	39,43	UP
FTSE Italia Finanza	0,24	0,71	26,14	UP
FTSE Italia Tecnologia	2,03	2,54	95,74	UP

* i dati si riferiscono alle chiusure ufficiali di giovedì

Top List

Idee di investimento: numero 58

Tiker	Nome	Settore	Capitalizz. Bln	Week in	cRSI	cRSI breve	A/D index	U/D volume
MTV	Mondo Tv	Media	0,06	3	97	98	B	0,92
DIB	Digital Bross	Prodotti per la casa, la persona, Moda	0,11	23	96	94	B	1,84
ELC	Elica	Prodotti per la casa, la persona, Moda	0,19	8	95	93	B	1,61
FKR	Falck Renewables	Servizi Pubblici	0,69	54	95	93	B	1,93
SES	Sesa	Servizi Finanziari	0,55	16	95	90	B	2,16
AZM	Azimut	Servizi finanziari	2,00	24	94	88	B	1,73
ELN	El En	Prodotti e Servizi Industriali	0,44	15	94	85	B	2,21
EXSY	Expert System	Tecnologia	0,05	17	94	63	C	1,38
STM	Stmicroelectronics	Tecnologia	14,23	36	93	85	B	1,54
NEXI	Nexi	Prodotti e Servizi Industriali	5,47	32	92	91	B	2,25
ETH	Eurotech	Tecnologia	0,12	54	91	13	C	0,73
PRT	Esprinet	Tecnologia	0,20	10	90	91	B	1,99
NSP	Neosperience	Tecnologia	0,05	39	88	44	C	0,95
FNM	Ferrovie Nord	Viaggi E Tempo Libero	0,25	10	87	91	B	1,40
AMP	Amplifon	Salute	3,79	41	86	82	C	1,52
BC	Brunello Cucinelli	Prodotti per la casa, la persona, Moda	2,21	4	86	93	B	3,00
FM	Fiera Milano	Prodotti e Servizi Industriali	0,34	39	86	83	B	1,47
BMED	Banca Mediolanum	Banche	4,67	24	85	71	C	1,32
MONC	Moncler	Prodotti per la casa, la persona, Moda	9,49	9	82	89	B	1,48

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
ACE	Acea	Servizi Pubblici	3,77	20	81	79	C	2,01
ENEL	Enel	Servizi Pubblici	48,40	54	81	76	C	1,23
RACE	Ferrari	Automobili e Componentistica	20,31	41	79	70	C	1,56
TNXT	Tinexta	Servizi Finanziari	0,33	54	79	12	C	1,08
BGN	Banca Generali	Banche	2,87	25	78	59	C	0,97
OVS	Oviesse	Prodotti per la casa, la persona, Moda	0,44	8	78	53	C	1,18
BST	Banca Sistema	Servizi Finanziari	0,14	8	76	84	B	2,05
CRL	Carel	Edilizia E Materiali	1,11	54	76	39	C	0,41
BET	Bee Team	Tecnologia	0,12	48	75	66	C	1,03
DIA	Diasorin	Salute	6,12	18	75	74	C	1,38
INW	Inwit	Telecomunicazioni	5,01	24	75	52	C	0,89
UNIR	Unieuro	Commercio	0,29	0	74	69	B	1,01
PIA	Piaggio	Automobili e Componentistica	0,78	18	73	42	C	1,16
HER	Hera	Servizi Pubblici	4,13	28	72	53	C	1,18
ERG	Erg	Servizi Pubblici	2,85	15	71	79	C	1,27
ILTY	Illimity Bank	Banche	0,52	37	71	71	C	1,78
LDO	Leonardo	Prodotti e Servizi Industriali	6,47	9	71	61	C	1,51
PQ	Piquadro	Prodotti per la casa, la persona, Moda	0,09	40	69	58	C	1,96
ENAV	Enav	Prodotti e Servizi Industriali	2,24	54	68	68	C	0,94

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
AVIO	Avio	Prodotti e Servizi Industriali	0,38	0	68	74	B	2,10
FBK	FinecoBank	Banche	6,21	43	66	69	C	1,03
REC	Recordati	Salute	7,95	28	65	64	C	1,15
SO	Sogefi	Automobili e Componentistica	0,20	4	64	85	C	0,96
TIP	Tamburi	Servizi Finanziari	1,09	12	64	66	C	1,53
PRY	Prysmian	Prodotti e Servizi Industriali	5,12	20	63	54	C	1,18
BZU	Buzzi Unicem	Edilizia E Materiali	3,55	25	62	24	C	0,91
PST	Poste Italiane	Assicurazioni	9,34	52	61	13	C	0,81
UNI	Unipol	Assicurazioni	2,71	21	60	23	C	1,00
ELES	Eles	Tecnologia	0,06	22	59	27	C	1,05
BPM	Banco BPM	Banche	3,23	9	58	40	C	0,89
ISP	Intesa Sanpaolo	Banche	34,86	54	58	47	C	0,99
G	Generali Ass	Assicurazioni	26,00	54	56	30	C	0,93
MB	Mediobanca	Banche	8,07	12	55	13	C	0,55
SPM	Saipem	Petrolio e Gas Naturale	4,30	24	55	55	C	1,16
A2A	A2a	Servizi Pubblici	5,02	20	54	51	C	1,01
US	UnipolSai	Assicurazioni	5,57	53	50	25	C	1,57
LIT	Retelit	Telecomunicazioni	0,25	20	49	25	C	1,03
CYB	Cyberoo	Tecnologia	0,04	1	43	63	C	1,48
JUVE	Juventus Football Club	Viaggi E Tempo Libero	1,62	52	15	9	C	0,54

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
UBI	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA	Banche	3,20	MTA	6,79	7	73	1,01
MT	MAIRE TECNIMONT SPA	Petrolio E Gas Naturale	0,79	MTA	5,56	5	26	1,15
SPM	SAIPEM SPA	Petrolio E Gas Naturale	0,38	MTA	4,67	5	55	0,15
OVS	OVS SPA	Prodotti per la Casa, Persona, Moda	2,34	MTA	4,47	4	78	1,18
BPM	BANCO BPM SPA	Banche	3,15	MTA	3,5	5	58	0,89
TFI	TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE SPA	Edilizia E Materiali	4,9	MTA	2,97	2	97	0,18
AZM	AZIMUT HOLDING SPA	Servizi Finanziari	2,00	MTA	2,9	3	94	1,73
BRE	BREMBO SPA - FRENI BREMBO	Automobili e Componentistica	3,536	MTA	2,8	3	65	1,63
BPER	BPER BANCA SPA	Banche	2,9	MTA	2,38	3	83	1,71
SRS	SARAS SPA RAFFINERIE SARDE	Petrolio E Gas Naturale	1,4966	MTA	2,31	2	9	0,74
TOD	TOD'S SPA	Prodotti per la Casa, Persona, Moda	1,356	MTA	1,79	3	23	0,61
HER	HERA SPA	Servizi Pubblici	5,78	MTA	1,7	2	72	1,18

Commento:

La classifica dei titoli più sciortati questa settimana rimane invariata, fatto eccezione il rientro di Hera che prende il posto di Moncler. In testa si conferma **Ubi Banca** con uno short netto pari a 6,79%, in crescita rispetto alla scorsa rilevazione di 6,22% e con 7 fondi posizionati al ribasso. In seconda posizione **Maire Tecnimont** sui cui lo short è sceso al 5,56%, in leggera contrazione e 5 fondi posizionati corti. In terza posizione **Saipem** con posizioni ribassiste pari a 4,67%, in riduzione rispetto al 4,89% della scorsa settimana e con i fondi posizionati al ribasso sempre pari a 5. Al quarto posto si conferma **Oviesse**, con uno short netto pari a 4,47%, seguita da **Banco BPM,** con uno short netto in crescente al 3,50%. Esce dalla lista **Moncler**. Invariata la posizione short su **Tod's**, presenta posizioni pari al 1,79% e 3 fondi posizionati al ribasso.

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

~~report terminato il 29.11.2019 alle ore 18.30~~

Disclaimer

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

I dati utilizzati sono forniti dalle borse ufficiali e si riferiscono all'apertura, chiusura, massimo, minimo e all'ammontare dei volumi scambiati. Le indicazioni fornite attraverso le nostre liste (Trend Setup, Top List, Etf, Global MArket Status) sono fatte attraverso l'utilizzo di un algoritmo proprietario che analizza prezzi e volumi nello spazio e nel tempo, fornendo indicazioni a riguardo.

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.