

Analisi settimanale del mercato italiano

Temi chiave:

- ITA: Tensioni nella maggioranza di governo;
- ITA: Prime linee guida di Lagarde come presidente della Bce;
- USa/Cina: Deal nella fase 1 della guerra commerciale.

Commento

Il mercato italiano è in un uptrend. La performance settimanale segnata dal Ftse Mib è pari a +0,63%, per il Ftse Mid Cap è pari a -0,67%. Settimana in chiaro-scuro per il mercato italiano con la seduta odierna caratterizzata da elevata volatilità. Numerosi gli eventi in programma questa settimana, tra cui ricordiamo le riunioni della Fed e della Bce, le elezioni politiche in Inghilterra ed il deal della cd fase uno nella guerra commerciale tra Cina e Usa, giusto prima dell'entrata in vigore delle nuove tariffe previste per il 15 di dicembre. Il continuo news flow a tratti anche contrastato tra la serata di giovedì ed oggi ha spinto i mercati sull'ottovolante. Il Ftse Mib, dopo aver confermato ancora una volta la bontà del supporto rappresentato dalla MA a 50 giorni, ha violato al rialzo una trend line di breve periodo senza però confermare tale violazione in chiusura. Hanno prevalso le prese di profitto, in ossequio al motto di wall street, "buy on the rumors and sell on the news". Tra i titoli a maggiore capitalizzazione continua il periodo difficile del comparto degli energetici e degli industriali. Si registrano anche questa settimana prese di profitto sul comparto del risparmio gestito ed assicurativo, mentre tornano gli acquisti sui tecnologici e sui bancari. Situazione leggermente diversa per il Ftse mid cap. L'indice a minore capitalizzazione chiude per la seconda settimana consecutiva in frazionale calo. Nelle ultime dieci settimane, si registrano solo tre settimane con chiusure negative e la distribuzione è assente. Il movimento di apprezzamento dell'indice Ftse, indicato dal nostro modello con il segnale generato il 29 agosto, è ben contenuto sia dalle medie di breve periodo e che dall'importante MA a 50 giorni. Per quanto riguarda il Ftse mid cap, il movimento di rialzo è ben contenuto nelle medie di breve. Il quadro tecnico-quantitativo si conferma positivo, anche se il movimento odierno, al momento non preoccupante, necessita di una attenta verifica. Ci avviamo verso la fine dell'anno e resta poco più di una

settimana di operatività prima che l'attività sui mercati si assottigli per le festività. In tale contesto suggeriamo di mantenere inalterata la propensione al rischio, con un occhio alla rotazione presente nel mercato e alle attività di money management nella gestione delle posizioni.

Top List:

Questa settimana si registrano variazioni nella Top List italiana, le idee di investimento presenti sono 56. Esce dalla lista Safilo, in scia al sell-off innescato dopo la presentazione del nuovo piano industriale con la revisione al ribasso della guidance. Entrano **Brunello Cucinelli** e **Sogefi**. Tra i titoli a maggiore capitalizzazione si registrano le ottime performance di **Stm**, +6,87%, che beneficia della distensione nella guerra commerciale, e di **Nexi** che archivia la settimana con un progresso pari a +7,05%. Tra i titoli a minore capitalizzazione ottimi spunti li mettono a segno **Ferrovie Nord**, **Banca Sistema** e **Esprinet**, che segnano anche i nuovi massimi di periodo e chiudono la settimana rispettivamente con un progresso di +6,78%, 2,90% e 2,91%. Continuano le prese di profitto sui titoli che meglio hanno performato negli ultimi mesi, come **Digital Bros** che chiude la settimana con una performance negativa pari a -4,99%.

Eventi in programma:

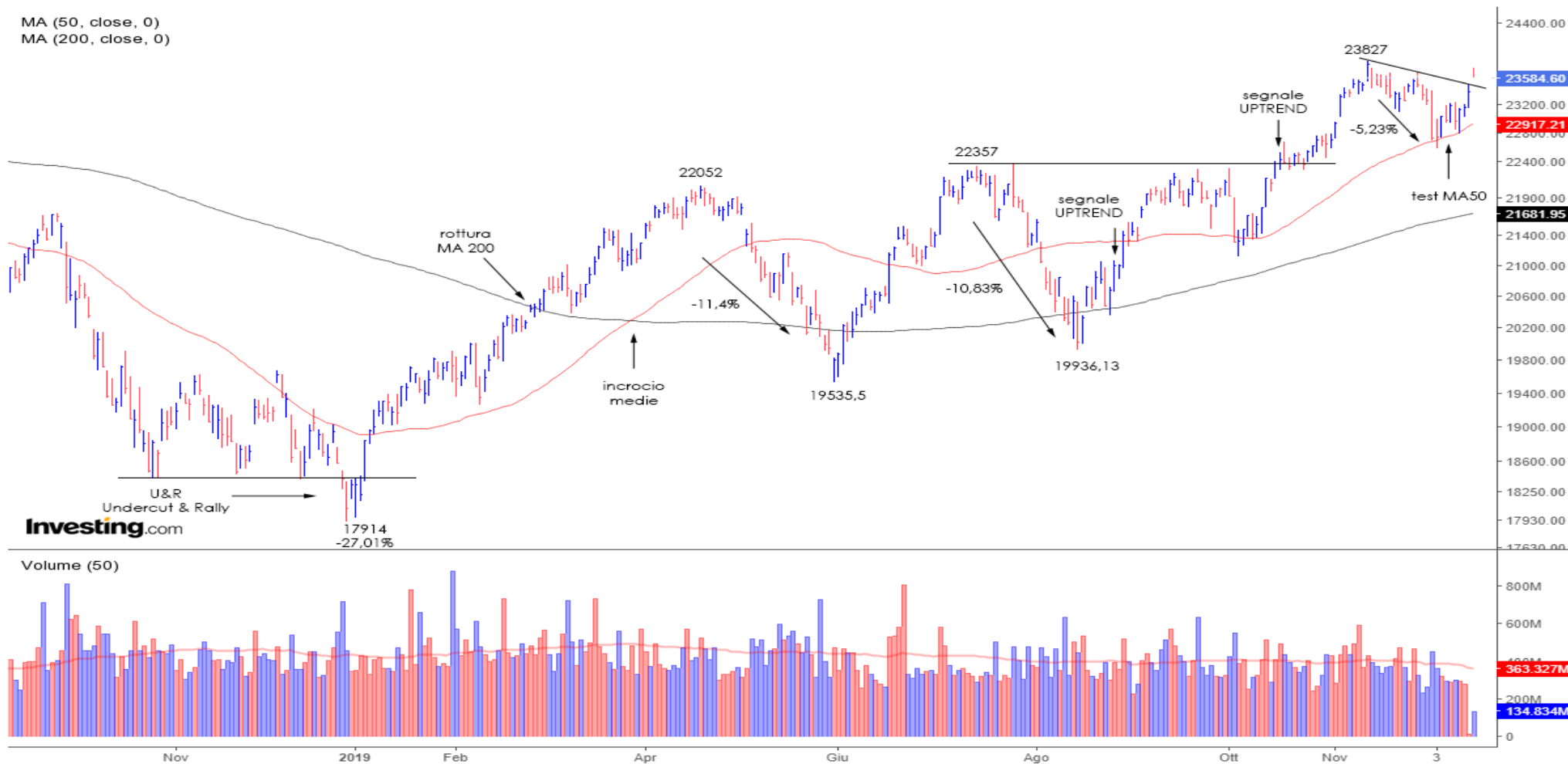
- lunedì 16 dicembre: IPC italiano;
- martedì 17 dicembre: Bilancia commerciale;
- venerdì 20 dicembre: Fiducia dei consumatori, IPP.

Ftse Mib: daily

Published on Investing.com, 13/Dec/2019 - 9:40:36 GMT, Powered by TradingView.

FTSE MIB, Italia, Milano:FTMIB, D

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

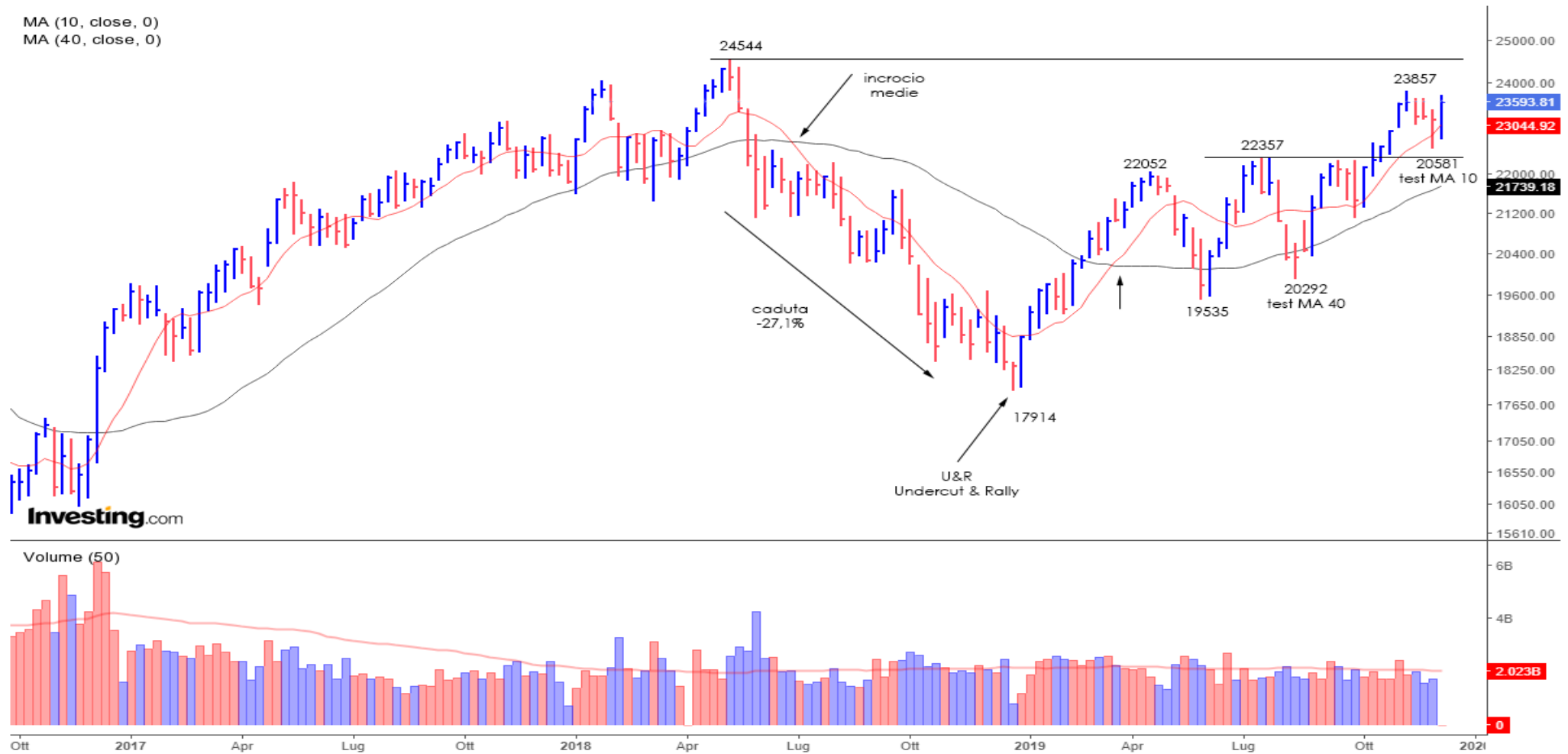


Ftse Mib: weekly

Published on Investing.com, 13/Dec/2019 - 9:44:41 GMT, Powered by TradingView.

FTSE MIB, Italia, Milano:FTMIB, W

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



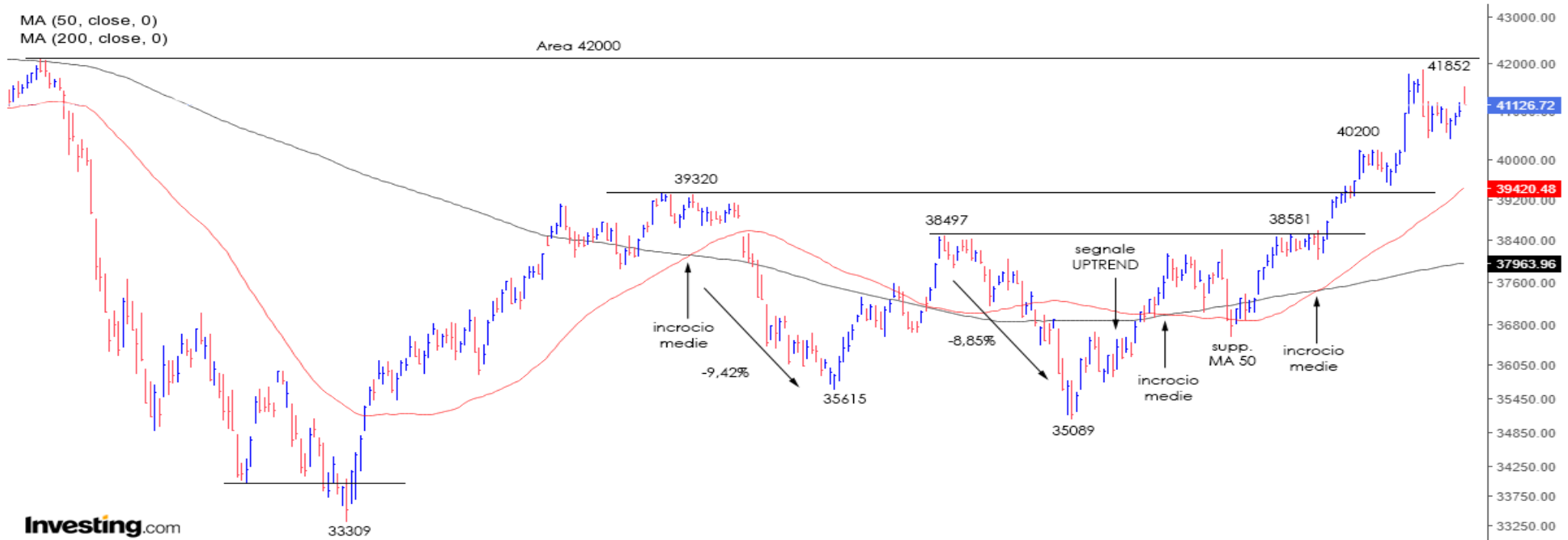
Ftse Mid Cap: daily

Published on Investing.com, 13/Dec/2019 - 9:41:39 GMT, Powered by TradingView.

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

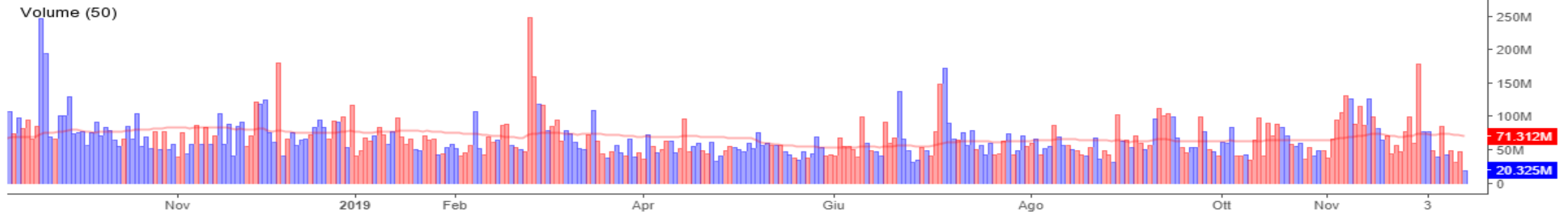
MA (50, close, 0)
MA (200, close, 0)

Area 42000



Investing.com

Volume (50)

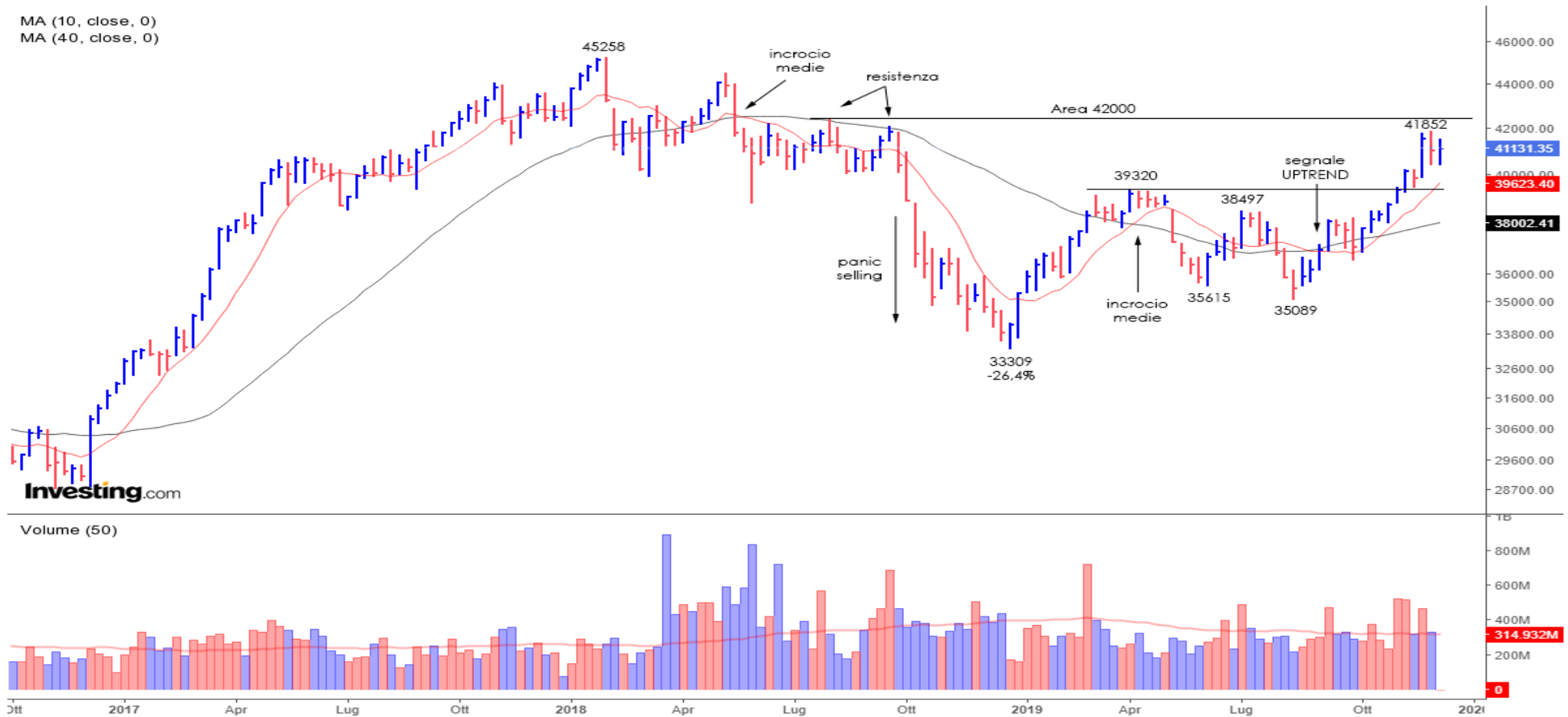


Ftse Mid Cap: weekly

Published on Investing.com, 13/Dec/2019 - 9:45:21 GMT, Powered by TradingView.

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

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



Settori

Settimana positiva per i settori italiani. Unica eccezione per il FTSE Italia Salute (-2,19%). Segno nero per FTSE Italia Tecnologia (+9,44), il miglior settore del gruppo, seguito da FTSE Italia Chimica e Materie Prime (+6,16%) e da FTSE Italia Industria (+3,43%) a cui si accoda, quasi con la stessa performance FTSE Italia Finanza (+3,02%).

Relativamente alle performance a 4 settimane diventa leader FTSE Italia Tecnologia (+11,98%), seguito da FTSE Italia Salute (+4,43%) e da FTSE Italia Servizi al Consumo (+3,90%). In coda FTSE Italia Petrolio e Gas Naturale (-3,47%).

Nel lungo periodo la situazione vede in testa di FTSE Italia Tecnologia (+94,34%), seguito da FTSE Italia salute (+51,04%). Ancora negativa la situazione di FTSE Italia Petrolio e Gas Naturale (-0,20%).

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	1,25	-3,47	-0,2	DOWN
FTSE Italia Chimica e Materie Prime	6,16	2,94	0,2	DOWN
FTSE Italia Industria	3,43	-0,74	23,02	UP
FTSE Italia Beni di Consumo	0,54	-0,13	24,14	UP
FTSE Italia Salute	-2,19	4,42	51,04	UP
FTSE Italia Servizi al Consumo	-0,15	3,90	14,67	UP
FTSE Italia Telecomunicazioni	0,43	2,88	6,67	UP
FTSE Italia Servizi Pubblici	2,16	-1,79	33,98	UP
FTSE Italia Finanza	3,02	-0,54	24,94	UP
FTSE Italia Tecnologia	9,44	11,98	94,34	UP

* i dati si riferiscono alle chiusure ufficiali di giovedì

Top List

Idee di investimento: numero 56

Tiker	Nome	Settore	Capitalizz. Bln	Week in	cRSI	cRSI breve	A/D index	U/D volume
DIB	Digital Bross	Prodotti per la casa, la persona, Moda	0,11	19	98	96	B	1,92
ELN	El En	Prodotti e Servizi Industriali	0,44	11	97	92	B	2,74
ETH	Eurotech	Tecnologia	0,12	50	97	74	B	0,93
EXSY	Expert System	Tecnologia	0,05	13	97	75	B	1,58
ELC	Elica	Prodotti per la casa, la persona, Moda	0,19	4	96	94	B	1,67
STM	Stmicroelectronics	Tecnologia	14,23	32	96	96	B	1,65
AZM	Azimut	Servizi finanziari	2,00	20	95	91	B	2,00
OVS	Oviessa	Prodotti per la casa, la persona, Moda	0,44	4	95	89	B	1,97
PRT	Esprinet	Tecnologia	0,20	6	95	97	B	2,12
SES	Sesa	Servizi Finanziari	0,55	12	95	82	B	1,28
BMED	Banca Mediolanum	Banche	4,67	20	94	94	B	2,17
ELES	Eles	Tecnologia	0,06	18	94	64	C	1,49
FKR	Falck Renewables	Servizi Pubblici	0,69	50	93	84	B	1,25
AMP	Amplifon	Salute	3,79	37	92	82	B	1,05
BST	Banca Sistema	Servizi Finanziari	0,14	4	91	97	B	2,31
FM	Fiera Milano	Prodotti e Servizi Industriali	0,34	35	91	94	B	1,71
NEXI	Nexi	Prodotti e Servizi Industriali	5,47	28	90	88	B	1,95
DIA	Diasorin	Salute	6,12	14	89	81	B	1,62
FNM	Ferrovie Nord	Viaggi E Tempo Libero	0,25	6	89	93	B	2,74

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
CRL	Carel	Edilizia E Materiali	1,11	50	86	65	C	0,78
ILTY	Illimity Bank	Banche	0,52	33	86	80	B	2,39
MONC	Moncler	Prodotti per la casa, la persona, Moda	9,49	5	86	92	C	1,65
BET	Bee Team	Tecnologia	0,12	44	85	83	B	1,35
BGN	Banca Generali	Banche	2,87	21	85	63	C	1,22
SO	Sogefi	Automobili e Componentistica	0,20	0	85	96	B	1,92
ACE	Acea	Servizi Pubblici	3,77	16	84	62	C	1,51
BZU	Buzzi Unicem	Edilizia E Materiali	3,55	21	83	73	C	1,13
RACE	Ferrari	Automobili e Componentistica	20,31	37	83	67	C	1,77
TNXT	Tinexta	Servizi Finanziari	0,33	50	83	22	C	1,41
PIA	Piaggio	Automobili e Componentistica	0,78	14	81	55	C	1,29
AT	Astm	Prodotti e Servizi Industriali	3,03	14	80	24	C	0,81
HER	Hera	Servizi Pubblici	4,13	24	79	54	C	1,49
UNI	Unipol	Assicurazioni	2,71	17	78	62	C	1,02
PQ	Piquadro	Prodotti per la casa, la persona, Moda	0,09	36	77	71	C	1,23
PST	Poste Italiane	Assicurazioni	9,34	48	77	45	C	1,13
PRY	Prysmian	Prodotti e Servizi Industriali	5,12	16	75	68	C	1,16
ENEL	Enel	Servizi Pubblici	48,40	50	73	46	C	0,98
TIP	Tamburi	Servizi Finanziari	1,09	8	72	77	C	2,18

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
FBK	FinecoBank	Banche	6,21	39	71	82	C	1,32
MB	Mediobanca	Banche	8,07	8	70	30	C	0,77
INW	Inwit	Telecomunicazioni	5,01	20	69	18	C	1,06
ISP	Intesa Sanpaolo	Banche	34,86	50	69	69	C	1,23
US	UnipolSai	Assicurazioni	5,57	50	68	60	C	1,39
BC	Brunello Cucinelli	Prodotti per la casa, la persona, Moda	2,21	0	67	80	C	1,32
LIT	Retelit	Telecomunicazioni	0,25	16	66	75	C	1,72
ENAV	Enav	Prodotti e Servizi Industriali	2,24	50	64	56	C	0,89
G	Generali Ass	Assicurazioni	26,00	50	64	52	C	1,12
ERG	Erg	Servizi Pubblici	2,85	11	63	57	C	1,17
LDO	Leonardo	Prodotti e Servizi Industriali	6,47	5	63	28	C	1,27
NSP	Neosperience	Tecnologia	0,05	35	59	2	C	0,51
BPM	Banco BPM	Banche	3,23	5	58	76	C	1,07
REC	Recordati	Salute	7,95	24	56	17	C	0,94
SPM	Saipem	Petrolio e Gas Naturale	4,30	20	51	52	C	1,00
A2A	A2a	Servizi Pubblici	5,02	16	41	21	C	0,86
JUVE	Juventus Football Club	Viaggi E Tempo Libero	1,62	48	16	10	C	0,79
NPI	Notorious Pictures	Media	0,07	50	6	6	C	0,32

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	6,24	6	80	1,13
MT	MAIRE TECNIMONT SPA	Petrolio E Gas Naturale	0,79	MTA	5,89	5	17	1,13
SPM	SAIPEM SPA	Petrolio E Gas Naturale	0,38	MTA	4,38	4	51	0,99
OVS	OVS SPA	Prodotti per la Casa, Persona, Moda	2,34	MTA	4,06	3	95	1,97
AZM	AZIMUT HOLDING SPA	Servizi Finanziari	2,00	MTA	3,75	4	95	1,19
BPM	BANCO BPM SPA	Banche	3,15	MTA	3,13	4	58	1,07
TFI	TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE SPA	Edilizia E Materiali	4,9	MTA	2,97	2	99	0,21
BRE	BREMBO SPA - FRENI BREMBO	Automobili e Componentistica	3,536	MTA	2,8	3	79	2,07
BPER	BPER BANCA SPA	Banche	2,9	MTA	2,48	3	85	2,30
TOD	TOD'S SPA	Prodotti per la Casa, Persona, Moda	0,66	MTA	2,29	4	39	0,63
MONC	MONCLER SPA	Prodotti per la Casa, Persona, Moda	10,92	MTA	2,28	1	86	1,65
SRS	SARAS SPA RAFFINERIE SARDE	Petrolio E Gas Naturale	1,4966	MTA	2,17	2	10	1,35

Commento:

In testa alla classifica dei titoli più shortati si conferma sempre **Ubi Banca** i con uno short netto pari a 6,24%, in leggera contrazione rispetto alla scorsa rilevazione e con 6 fondi posizionati al ribasso. In seconda posizione troviamo **Maire Tecnimont** sui cui lo short è stabile, al 5,89% e 5 fondi posizionati corti. In terza posizione **Saipem** con posizioni ribassiste pari a 4,38%, in contrazione rispetto al 5,08% della scorsa settimana e con i fondi posizionati al ribasso che si passano a 4. Al quarto posto **Oviesse**, con uno short netto pari a 4,06%, seguita da **Azimut**, con uno short netto pari a 3,75%. Netta contrazione dello short su **Moncler**, con lo short che scende al 2,28% dal precedente 3,17 ed 1 fondi con posizioni corte. Invariate le posizioni corte su tutte le altre componenti della lista, chiude la classifica sempre **Saras**, con posizioni ribassiste in leggera crescita, da 2,06% al 2,17% e sempre 2 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 posizioni 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.