**REPORT TATTICO DEL 04/03/2024**

|  |
| --- |
| Attenti alle Idi di Marzo  In questi giorni sui mercati si respira un’aria di euforia come quando ci fu l’avvento di internet. In effetti anche questa volta l’arrivo dell’AI intelligenza artificiale è pervasivo in tutti i settori e quotidianamente vediamo gli effetti e soluzioni e applicazioni nuove.  Tuttavia, la borsa è umorale e a volte si discosta dalla realtà per brevi periodi.  Nel 2000 un economista Robert Shiller dell’Università di Yale, premio Nobel 2013, scrisse un libro chiamandolo “Euforia irrazionale” che poi fu ripreso dall’allora Governatore della Fed Greenspain in un famoso discorso che diede il via allo scoppio della bolla di internet sul Nasdaq del 2001.  Ovviamente non posso nemmeno paragonarmi a così illustri economisti ma piuttosto spero che non siamo di fronte ad una “Euforia Artificiale”.  1 mese fa avevo ipotizzato che le azioni dei “Magnifici 7” si ispirassero al libro di Agatha Christie “10 piccoli indiani” dove i personaggi “cadono” uno dopo l’altro.  Al momento siamo scesi a 4 perché Tesla Apple e Google hanno cominciato a scendere.  Alcuni dubbi in libertà:  tutte le aziende grandi licenziano ma l’occupazione ancora è stabile. Ma questo dato è difficile farlo scendere se il 42% degli americani fa 2 lavoro normalmente.  Accreditati analisti ritengono normale che una società abbia un P/E pari a 40, cioè l’investimento rientrerà dopo solo 40 anni. Difficile giustificarlo con la crescita impetuosa di utili futuri.  Ma se l’investimento è definito anche un posticipare dei consumi difficile che comprare adesso porti benefici al mio consumo.  Di solito in borsa c’è un detto: si sale con le scale e si scende con l’ascensore.  Ecco che casualmente il 15 marzo avremo le scadenze tecniche sui mercati Usa che coincidono con Le Idi di Marzo.  La settimana scorsa ho spostato il call bear spred a giugno e preso profitto su una tranche di oro ora ai massimi |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Trend di lungo periodo** | **Livelli in/out**  **dove cambia e accelera il trend** | **COSA FARE A BREVE** |
| **BUND** | **long** | **133/139** | **long** |
| **WTI OIL** | **Trading range**  **Parte alta** | **75/79,60** | **wait** |
| **DAX** | **long** | **17100/18000** | **wait** |
| **EUROSTOXX50** | **long** | **4600/4950** | **wait** |
| **NASDAQ** | **Long** | **16600/18500** | **wait** |
| **S&P500** | **long** | **5088/5200** | **wait** |
| **GOLD** | **Rotto canale**  **Long con possibile storno** | **2080/2200** | **long** |
| **SILVER** | **Trading range** | **22,70/26,5** | wait |
| **€/$** | **long** | **1.0616/1.010/1.1143** | **WAIT** |
| **BTC** | **long** | **63000/70000** | **long** |
| **ETH** | **long** | **3600/4100** | **long** |