

CODICE ROSSO

20 marzo 2020



Accademia della Gru

www.accademiadellagru.it



Associazione Culturale

ACCADEMIA della GRU

"dall'investimento nella cultura alla cultura nell'investimento"



+393472223182

(segretario)



info@accademiadellagru.it



www.accademiadellagru.it



p.zza IV novembre, 4 - milano

PREMESSA.

QUESTO E' UN REPORT PER INVESTITORI: NON PER TRADERS.

Nei "Pronto Soccorso" il CODICE ROSSO è da sempre utilizzato per indicare le emergenze. In particolare con lo stesso s'è soliti identificare un "soggetto con almeno una delle funzioni vitali compromessa e che si trova in immediato pericolo di vita: stato di shock, perdita di coscienza, respirazione interrotta, arresto cardiaco, emorragie e traumi molto gravi".

Il Codice Rosso, pertanto, rappresenta una condizione limite.

Non c'è però alcun bisogno di giungere a tanto per essere accolti in un Pronto Soccorso: col CODICE GIALLO, ad esempio, s'è soliti indicare quei "soggetti che presentano una parziale compromissione dell'apparato circolatorio o respiratorio, lamentano dolori, ma non sono in immediato pericolo di vita. Necessitano, tuttavia, di un controllo da parte di un medico."

Tra gli uni e gli altri, il CODICE ARANCIO si caratterizza per la sua assoluta peculiarità: rappresenta certamente un'emergenza, richiede un intervento tempestivo... anche se non s'è in immediato pericolo di vita. Tra l'altro si tratta d'interventi non comuni che richiedono personale altamente specializzato. I casi di contaminazione, ad esempio, sono indicati con il Codice Arancio, così come alcune particolari malattie infettive.

Forse abusandone, il report usa i tre codici citati per qualificare alcuni mercati finanziari.



CODICE GIALLO

Non si tratta d'un autentico "allarme". E', piuttosto, un invito a prestare maggiore attenzione, del consueto, alla posizione in oggetto. Un allarme generico, quindi, che non richiede alcuna repentina operatività da parte dell'investitore, ma che non deve comunque esser sottovalutato perchè, non dovesse rientrar velocemente, potrebbe trasformarsi in qualcosa di assoluto rilievo. Non ci sono tempi precisi da potersi dare perchè ogni mercato o strumento finanziario, in fondo, ha i propri: i mercati valutari, ad esempio, si muovono più rapidamente di quelli azionari. Se l'allarme non rientra rapidamente, il rischio è che il codice, da giallo che era, diventi d'improvviso arancio.

i valori del fine settimana sono sempre i più affidabili

CODICE ARANCIO

Non si tratta d'un allarme generico, bensì alquanto preciso. Di fronte allo stesso non è più sufficiente alzare la propria attenzione: è necessario agire prima che sia troppo tardi per riuscire a farlo su valori ancor accettabili. La probabilità che la condizione di fondo del mercato o dello strumento finanziario possa ancor più deteriorarsi è invero molto alta: se il codice arancio s'attiva su una posizione presente in portafoglio, il semplice attendere che, col tempo, il quadro possa migliorar da sé non ha le chance necessarie per rivelarsi la soluzione migliore. Ed in ogni caso, i tempi per uscire del tutto dalla criticità in essere potrebbero rivelarsi particolarmente lunghi.

i valori del fine settimana sono sempre i più affidabili

CODICE ROSSO

Non c'è più tempo per pensare, ma solo tempo (ed anche poco!) per agire. All'ormai famoso piano "B", infatti, bisognava pensarci prima (in codice giallo o, al più tardi, arancio), perché in "codice rosso" la sola cosa che si può e, soprattutto, si deve fare è metterlo in pratica. Illudersi è un lusso che nel caso non ci si può permettere: bisogna piuttosto pensare che non sempre si riesce a trovare un limite accettabile al peggio e che le opportunità da potersi cogliere rischiano seriamente d'esser molto esigue. Non solo tendono a diminuir di numero col tempo: finiscono, soprattutto, col perdere di portata. Uscir da un codice rosso senza le ossa rotte è una vera impresa!

POSIZIONI	orizzonte temporale	24/01/20	31/01/20	07/02/20	14/02/20	21/02/20	28/02/20	06/03/20	13/03/20	20/03/20
obbligazionario italia	ampio	Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Yellow	Orange
	modesto	Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Yellow	Light Yellow	Orange	Orange
obbligazionario mondiale	ampio	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Orange	Orange
	modesto	Yellow	Light Yellow	Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Orange	Red
obbligazionario america	ampio	Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow
	modesto	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Orange
obbligazionario europa	ampio	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Yellow	Yellow
	modesto	Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Yellow	Orange
obbligazionario emergenti	ampio	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Orange	Orange	Red	Red
	modesto	Orange	Orange	Yellow	Yellow	Yellow	Orange	Orange	Red	Red
corporate bond globale	ampio	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Orange	Red
	modesto	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Yellow	Red	Red
corporate bond europa	ampio	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Light Yellow	Yellow	Orange
	modesto	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Light Yellow	Orange	Red
corporate bond emergenti	ampio	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Yellow	Orange	Red
	modesto	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Light Yellow	Orange	Red	Red

il seguente report è prodotto in esclusiva per la Associazione Culturale
"ACCADEMIA DELLA GRU"

da

NIKKAIA STRATEGIE

www.nikkaiastrategie.com

MILANO

il report non è in vendita ma riservato ai soli utenti del sito

www.accademiadellagru.it

ogni sua riproduzione, in parte o in toto, non autorizzata sarà punita a norma di legge