

AGENCE FIAT LUX

enquêtes, filatures, recherches, surveillance

Nestor Burma



Tél : MOG.30.12.13

ATTIVITA' D'INDAGINE IN AMBITO PRIVATO, VOLTA ALLA RICERCA ED INDIVIDUAZIONE DI POSSIBILI INFORMAZIONI, DATI ED EVENTI ATTINENTI I MERCATI FINANZIARI ED UTILI AI PRIVATI INVESTITORI (COSI' COME AI LORO QUALIFICATI CONSULENTI) PER LA TUTELA E L'ACCRESIMENTO COSTANTE DEL PROPRIO PATRIMONIO ECONOMICO E... CULTURALE:

20.20

22 Marzo 2020

NIKKAIA Strategie

Avevo promesso che non avrei più scritto nulla di pubblico per mesi, ma è evidente che le mie promesse non sono granché diverse dall'impegno preso dalla "coscienza di Zeno" rispetto alla sua ultima sigaretta. Questa volta, tuttavia, sono sicuro che questo sarà davvero l'ultimo mio pezzo pubblicato nell'area **"LE NOSTRE ANALISI"** nei prossimi tre mesi per un motivo che leggerete più sotto: anche perché proprio quest'ultimo è lo stesso motivo che, oggi, m'ha obbligato a rompere quella promessa fatta a suo tempo.

Anzitutto:

- non credo sia il momento di disperdersi in molte analisi perché, in fasi come l'attuale, quel che più conta è la METIS: l'intelligenza pratica degli antichi Greci, di tutti coloro che più di altri mostrano una innata capacità d'adattarsi alle situazioni, in particolare le più difficili, rispondendo coi fatti (più che con la teoria) ai problemi che queste ultime ci pongono quotidianamente di fronte.

Detto altrimenti:

- tra "esperti", da un lato, e "medici&infermieri", dall'altro, sto dalla parte di questi ultimi... anche solo perché, rispetto ai primi, non fanno acqua da tutte le parti, nonostante guadagnino molto meno.

Dovendo coerentemente svestire i panni dell'esperto (cosa che non mi è affatto difficile, giacché ho sempre detestato il participio passato del verbo "esperire" quando... è di "futuro" che, invece, si deve trattare), ho scelto d'indossare, mio malgrado, quelli del **medico&infermiere** per provar a dare risposta concreta ("pratica") alle grida d'aiuto che sono giunte alla nostra società negli ultimi giorni.

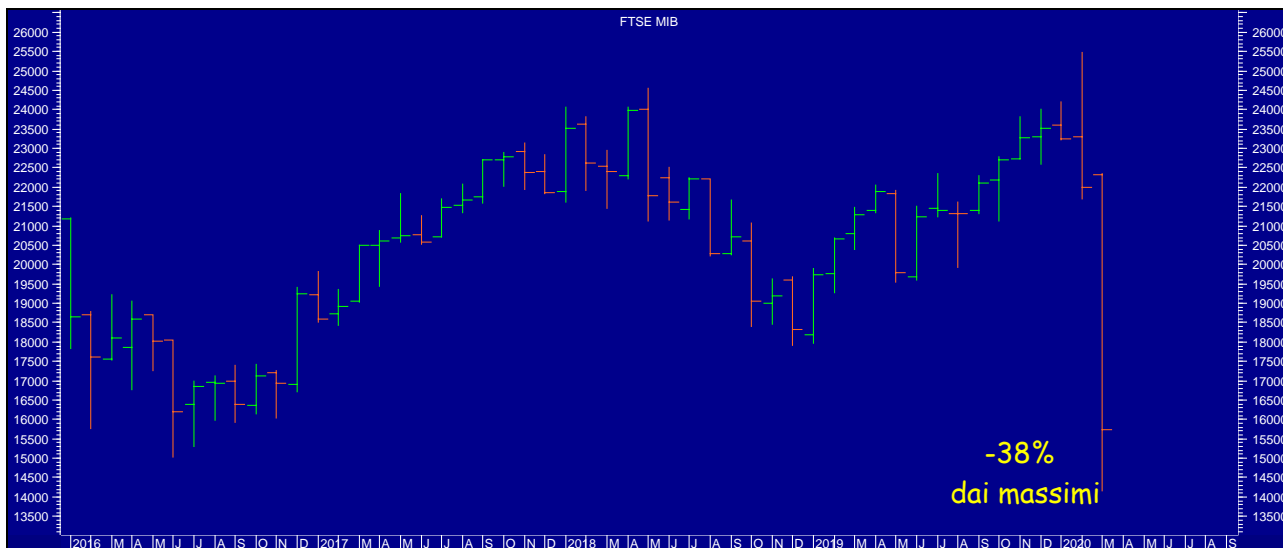
Un esempio su tutti. Dalla fine dello scorso anno abbiamo organizzato un gioco (perché in fondo questo era il reale scopo di tale iniziativa) aperto a tutti i nostri utenti (e non solo, quindi ai nostri clienti) in cui ciascuno poteva costruire un proprio portafoglio (del tutto anonimo) di sette posizioni. Poi noi, settimanalmente, si sarebbero pubblicati i migliori tre dall'inizio del mese in corso. Orbene: in questo fine settimana, come potrete veder da voi nell'area LE NOSTRE ANALISI, n'abbiamo potuto pubblicare soltanto uno, perché tutti gli altri, al contrario di quest'ultimo, mostravano un rendimento negativo. Per altro non di poco... Certo, se il numero di tali portafogli fosse di parecchie migliaia, i dati statistici sarebbero ben più probanti di quelli che ora andremo a mostrarvi, ma siccome i portafogli di cui noi si dispone non sono comunque pochi, v'invitiamo a guardare il tutto con grande attenzione perché molto più importante di quel che fanno oggi il nostro mercato azionario o quello americano.

Escludendo il solo portafoglio sopra citato, per quanto sconcertanti, i dati percentuali sono i seguenti:

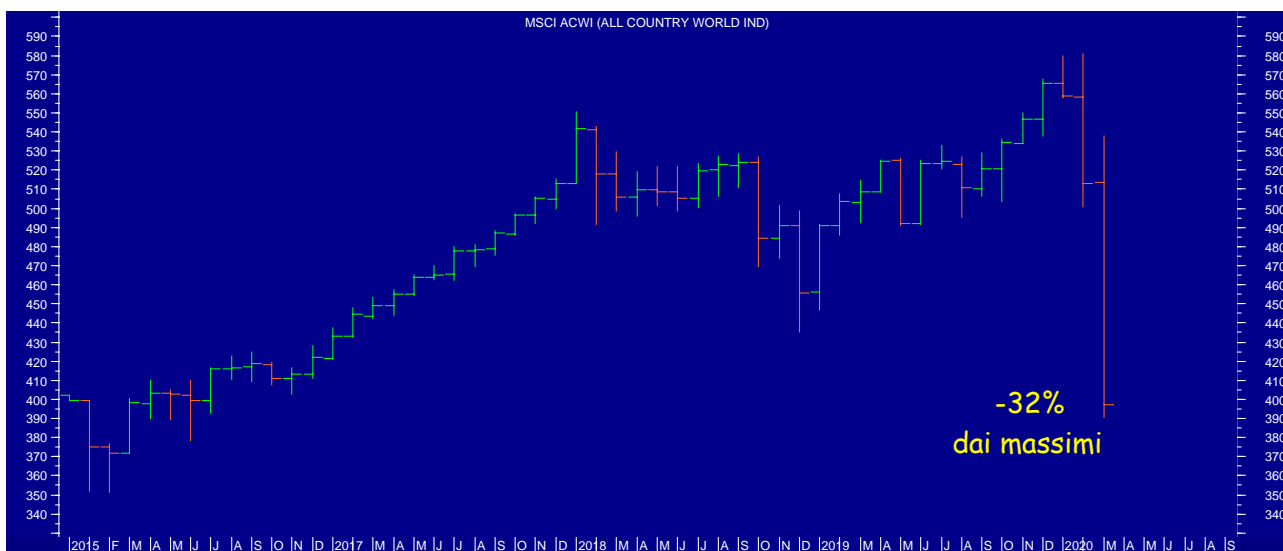
- Portafogli con rendimento negativo compreso tra -00 e -10%: → 4% del totale
- Portafogli con rendimento negativo compreso tra -10 e -20%: → 18% del totale
- Portafogli con rendimento negativo compreso tra -20 e -30%: → 31% del totale
- Portafogli con rendimento negativo compreso tra -30 e -40%: → 47% del totale

E, badate bene, si sta parlando di rendimenti dall'inizio del mese di marzo 2020: non dalla notte dei tempi!

Fa specie?... Indubbiamente, ma d'altra parte la stragrande maggioranza dei nostri utenti ha costruito portafogli del tutto azionari con una particolare focalizzazione sul nostro mercato:



Tuttavia, anche diversificando su più mercati azionari, le cose non sarebbero andate granché meglio...



Se entriamo nel merito dei singoli mercati che compongono l'ALL Country World troveremo situazioni diverse tra loro, ma non poi così lontane dal disastro che è possibile veder qui sopra.

Eppure tutto ciò, in fondo, non fa gran specie: ci si sarebbe potuti forse attendere qualcosa di diverso?

Non di certo perché quel che vediamo qui sopra è nulla di diverso da quel che quotidianamente ci dicono i media sul mercato azionario. Già, ma cos'è che tacciono?... cos'è che non ci dicono e che non ci dicono proprio perché con le loro vecchie categorie vetuste non sono in grado di "spiegare"?

Non ci dicono che... anche diversificando i propri investimenti al di fuori dei mercati azionari, le cose non sarebbero andate affatto bene, comunque.

Tra i portafogli costruiti dai nostri utenti ce n'è uno che ha attirato non poco l'attenzione di MONK e che, proprio per questo, ha deciso di inviarlo anche a me:

| PANORAMA OPERATIVITA' di MEDIO/LUNGO PERIODO | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|----------------|------------------------|-------------------|------------------------------|---------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|---|-----------------------|--------------|------------------------------------|
| Dettagli | POSIZIONE | Analisi | POSSIBILE INVESTIMENTO | | Ns. GIUDIZIO di LUNGO 0-6 | | PESO D'ASSEGNARSI ALLA POSIZIONE | | VALORE in CORSO | chiusura del mese precedente | valore di riferimento | variazione % | solo motivo della chiusura assunta |
| a pag. 9... | 085 ETF FTSE MIB 3X LEVERAGE DAILY - BOOST | pag.11 | | | | 1 | come suggerito a pag. 5 | | 23,88 | 83,98 | | -71,6% | AVVIO NOSTRA OPERATIVITA' |
| a pag. 20... | 113 ETF S&P 500 - LYXOR | pag.22 | | | | 1 | come suggerito a pag. 5 | | 22,645 | 27,155 | | -16,6% | AVVIO NOSTRA OPERATIVITA' |
| a pag. 31... | 135 ETF US LARGE CAP 3X LEVERAGE - BOOST | pag.33 | | | | 1 | come suggerito a pag. 5 | | 269,63 | 581,26 | | -53,6% | AVVIO NOSTRA OPERATIVITA' |
| a pag. 42... | 173 ETF MSCI EMERG MARKET CORE IMI - ISHARES | pag.44 | | | | 0 | come suggerito a pag. 5 | | 19,840 | 24,355 | | -18,5% | AVVIO NOSTRA OPERATIVITA' |
| a pag. 53... | 325 ETF GOLD 3X LEVERAGE DAILY - BOOST | pag.55 | | | | 1 | come suggerito a pag. 5 | | 24,69 | 30,28 | | -18,5% | AVVIO NOSTRA OPERATIVITA' |
| a pag. 64... | 327 ETF SILVER 3X LEVERAGE DAILY - BOOST | pag.66 | | | | 0 | come suggerito a pag. 5 | | 0,695 | 1,912 | | -63,7% | AVVIO NOSTRA OPERATIVITA' |
| a pag. 75... | 336 ETFS PH PLATINUM - ETFS | pag.77 | | | | 0 | come suggerito a pag. 5 | | 53,55 | 74,05 | | -27,7% | AVVIO NOSTRA OPERATIVITA' |
| data | PRECISI CONSIGLI D'INVESTIMENTO SULLA POSIZIONE SONO INDICATI A... | | MINIMO di seduta | MASSIMO di seduta | SUGGERIMENTI dal brevissimo: | SOLO SE soddisfatti | CHIUSURA 2017 | ULTIMA CHIUSURA | variazione % | 20-mar-20 | | -38,6% | Buy & ...Hold |
| 20/03/20 | 085 ETF FTSE MIB 3X LEVERAGE DAILY - BOOST | a pag. 13 e... | 23,3 | 25,84 | | | 103,95 | 23,88 | -77,03% | DATI GLOBALI del tutto indipendenti dalle nostre indicazioni operative VARIAZIONE DA INIZIO ANNO: -43,44% | | | |
| 20/03/20 | 113 ETF S&P 500 - LYXOR | a pag. 23 e... | 22,53 | 23,975 | | | 29,28 | 22,645 | -22,66% | | | | |
| 20/03/20 | 135 ETF US LARGE CAP 3X LEVERAGE - BOOST | a pag. 34 e... | 258,25 | 316,25 | | | 792,67 | 269,63 | -65,98% | | | | |
| 20/03/20 | 173 ETF MSCI EMERG MARKET CORE IMI - ISHARES | a pag. 45 e... | 19,84 | 20,78 | | | 27,005 | 19,84 | -26,53% | | | | |
| 20/03/20 | 325 ETF GOLD 3X LEVERAGE DAILY - BOOST | a pag. 56 e... | 24,62 | 26,205 | | | 26,545 | 24,69 | -6,99% | | | | |
| 20/03/20 | 327 ETF SILVER 3X LEVERAGE DAILY - BOOST | a pag. 67 e... | 0,695 | 0,8 | | | 2,4385 | 0,695 | -71,50% | | | | |
| 20/03/20 | 336 ETFS PH PLATINUM - ETFS | a pag. 78 e... | 52,99 | 56,06 | | | 80,39 | 53,55 | -33,39% | | | | |

Il quadro prospettico delle diverse posizioni è valutato ad ogni inizio settimana. Le posizioni di cui si consiglia l'acquisto od il mantenimento in portafoglio, e su cui sono fornite precise indicazioni operative al rialzo, sono solo quelle legate ad uno sfondo verde. Le posizioni accompagnate da uno sfondo rosso mostrano più d'una criticità e non dispongono d'alcuna indicazione operativa al rialzo. Sugli altri titoli non sono fornite precise indicazioni d'acquisto, ma possono esser mantenuti in portafoglio senza timori particolari. La data d'attivazione operativa fa sempre riferimento alla chiusura del mese precedente ed il rendimento della posizione è commisurato sulla stessa.

E' vero, ci sono molti etf con effetto leva, ma la leva non cambia la tendenza delle cose: la amplifica. Se l'Etf sull'ORO, come quello sull'ARGENTO e quello sul PLATINO, ha prodotto un rendimento negativo, il motivo non è da ricercarsi nel suo effetto leva 3, ma nella tendenza del suo sottostante: tanto l'ORO, quanto l'ARGENTO ed il PLATINO in questo momento hanno una tendenza tutt'altro che positiva. Ma non erano, a detta di tutti, proverbiali beni rifugio?

Che i mercati azionari stiano soffrendo è, in fondo, quel che tutti s'attendono, così che trovar inutili spiegazioni per fornirne i motivi è quanto di più facile, ma spiegare perché i beni rifugio in alcuni casi (vedi argento) soffrano quanto i mercati azionari è molto più difficile per i media ed infatti... non ne parlano mai. E non ne parlano mai perché del tutto fuori da quel loro ordine di idee che corrisponde, in fondo, all'ordine "stabilito".

Diceva Gianni Mura, il giornalista sportivo di recente scomparso, che "il vero campione è colui che fa saltare l'ordine prestabilito": orbene,

- il coronavirus è proprio quel "autentico campione" che ha fatto saltare l'ordine prestabilito del mondo,

ma soprattutto

- colui che lo ha fatto saltare per sempre!

Credo, purtroppo, che al di là di quel che può essere la fase attuale, quella che tutti noi chiamiamo "fase di emergenza" sia destinata a protrarsi ancor per molto. Non solo: non escludo affatto che possa diventar la "norma" per i prossimi mesi (se non anni). Una cosa, ad ogni modo, dobbiamo cominciare ad accettare e sempre più, col tempo, condividere:

- l'ordine mondiale con cui abbiamo convissuto sino allo scorso febbraio in futuro non ci sarà più,
- il nostro ruolo nel nuovo ordine, quando si stabilirà, sarà per lo più diverso da quel che avevamo prima.

E quando parlo del "nostro" ruolo non intendo quello del "nostro paese", ma quello "di ognuno di noi". Non voglio apparire una cassandra, ma è giusto porsi sin d'ora il problema:

- il nostro futuro personale sarà, con buona probabilità, del tutto diverso da quel che forse c'eravamo immaginati
- molti di noi saranno costretti dagli eventi a fare nella vita tutt'altro da quel che avevano fatto sin qui, perché l'economia per riprendersi chiederà loro di attendere o fare altro. E tempo non ce n'è!

Certo, i postini continueranno a far i postini, le cassiere del supermercato a far le cassiere, ma chi lavora nel settore del turismo?... quanto tempo dovrà aspettare per tornare a far il proprio lavoro come un tempo?... Ed il taxista?... E chi vende case?... o automobili?... Avvocati, notai, architetti: quanto dovranno aspettare per tornar alla "norma" passata?... Attori, musicisti, calciatori... Chi lavora nei musei, nei bar, nei ristoranti?... Ce la faranno a reggere, senza entrate?... E l'elenco potrebbe essere infinito: persino la camorra e la mafia non sanno come fare, oggi, a tenere in piedi le loro organizzazioni senza i soldi del pizzo o dello spaccio. E questo poi è sol quello che possiamo pensare per il nostro paese: dovessi pensare agli Stati Uniti dovrei nutrir solo cattivi pensieri... (da due anni, ormai, l'Accademia della Gru ha posto questo tema al centro del suo dialogo interno e, quindi, quel che accade non l'ha colta certo del tutto impreparata: il loro report si chiama CODICE ROSSO, non "VA PENSIERO SULL'ALI"). I mercati finanziari?... Quelli ci saranno sempre perché a differenza dell'economia sono rapidi nel loro muoversi e nei prossimi tre mesi rappresenteranno la sola risorsa su cui sperare (altrimenti non li avrebbero riempiti di denaro, suvia...). Proprio perché i prossimi tre mesi saranno decisivi o potrebbero dimostrarsi tali per molti di noi, abbiamo raccolto il grido di dolore di alcuni e deciso di mettere a loro disposizione, e di tutti coloro che volessero esserne partecipi, un'iniziativa che non ha precedenti nel nostro passato, ma che potrebbe forse avere un seguito nel nostro futuro.

I dettagli della stessa li trovate sempre nell'area LE NOSTRE ANALISI e alla stessa vi rimandiamo.

Come dite?... Le analisi?... Allora non avete capito: non è tempo di analisi è tempo di fare! E di fare, forse, proprio quel che non avreste mai immaginato di dover fare un giorno: trovare i soldi per mangiare e far mangiare la vostra famiglia, se ne avete una. E se avete ancor tanto per vivere di rendita, beati voi, ma ricordate che anche l'attuale Presidente degli Stati Uniti, oggi, rischia di far la fine del Griso...