

Point of view weekly realized by Wealth Island Asset Management sa

n° 10/2023

From week to week: Salta la Banca SVB, la FED stringe: fin dove si vogliono spingere i mercati?
SETTIMANA dal 13/02/2023 al 7/03/2023

13/03/2023

Chiave di lettura scenario A
Un tentativo di ripresa/tenuta dei prezzi negato già MA porterà a una forte accelerazione ribassista fino alle scadenze tecniche di VE 17

Quadro settimanale
La crisi della SVB unita all' atteggiamento rigido con nuovi target attesi sul fronte del rialzo dei tassi da parte della FED hanno fatto scattare uno scenario ribassista peggiorativo non prevedibile prima di questi nuovi eventi

INDICE	Posizione di Partenza	Chiusura settimana prec.	TREND LU_MA	TREND ME_VE	Macro Trend	Probabilità di inversione		Key point SHORT	Exhaustive Point Short 1	Key point LONG	Exhaustive Point Long 2
Indice riassuntivo	▼		▼	▼	▼	20%	Mantenere gli SHORT con eventuali protezioni in avvio di ottava				
FIB	▼	27268	▼	▼	▼	15%	Mantenere SHORT in trailing	26995	25915	27415	27930
DAX fut	▼	15315	▼	▼	▼	20%	Mantenere SHORT in trailing	15207	14646	15435	15743
DJEurostoxx50 fut	▼	4185	▼	▼	▼	20%	Mantenere SHORT in trailing	4164	4002	4206	4283
S&P500	▼	3897,5	▼	▼	▼	15%	Mantenere SHORT in trailing	3871	3742	3928	4006
SMI	▼	10712	▼	▼	▼	25%	Mantenere SHORT in trailing	10658	10271	10817	11140
Sensex	▲	59135	▼	▼	▲	35%	Mantenere LONG con parziale alleggerimento su eventuale partenza di ottava in forza. Stop ch Daily < a 57746	58619	56743	59528	60784

Livelli settimanali Scenario A			Criptovalute & Fondi			Quadro Mensile Scenario A		
Probability weekly livelli e probabilità:			Criptovalute max 10% del portafoglio dividere in 5 parti			Probability su base mensile al rialzo ha già "sprecato" oltre il 50% degli spazi probabilistici al rialzo, motivo in più per penare a un movimento in range di attesa		
DAX al 85,42% < 15100			FON - 1,3 parti			MATIC 1 parte		
S&P500 al 76,25% < 3952			ETC - 1 parte			XRP 1,5 parti		
Livelli Settimanali Scenario B			Fondi			Quadro Mensile Scenario B		
Probability weekly livelli e probabilità:			Templeton Emerging Markets 5% con Fonditalia Equity Global Emerging Markets Z 5% HSBC Global Investment Funds 5%- Russia Equity BC (EUR)2,5%. 5% ETF India Lyxor S&P500 ICITS ETF 5% Vanguard Total Stock Market Index Fund (VTSAX)			Probability al ribasso per Marzo ha già interessato il livelli "inevitabili" ciò non toglie che post scadenze tecniche del 17 Marzo e prima della FED (21/22) vi siano elevate probabilità di nuovi minimi		
DAX al 34,52% > 15529			Posizione al 30%					
S&P500 al 27,19 > 3952								
Livello critico Weekly: LCW: sotto 3657 di S&P500 in chiusura daily si aprirà il baratro in grado di spingere l'indice verso i target a 3200 circa.								
N.B. Per segnale di BUY intendiamo candela che fa nuovi minimi ma poi chiude bianca e sopra il 50% di Fibonacci della candela precedente.								

Scenario B
Chiave di lettura scenario B
Un immediato anche pesante sfogo ribassista porterà a una seconda fase di ottava di assestamento.

Quadro settimanale
La prosecuzione rapida della discesa porterà velocemente agli Exhaustive point SHORT 2 su cui i mercati porveranno a costruire una nuova base di prezzi. Le probabilità di riprese rialziste sono ridotte al 10% e legate per lo più a fattori esterni come mosse/dichiarazioni della FED e/o dati macro particolari ovvero al momento variabili non prevedibili

INDICE	Posizione di Partenza	Chiusura settimana prec.	TREND LU_MA	TREND ME_VE	Macro Trend	Probabilità di inversione	Strategie operative sintetiche	Key point SHORT	Exhaustive Point Short 2	Key point LONG	Exhaustive Point Long 2
Indice riassuntivo	▼		▼	▼	▼	20%	Mantenere SHORT in trailing da stringere rigidamente agli Exhaustive Point				
FIB	▼	27268	▼	▼	▼	15%	Mantenere SHORT in trailing	26995	25915	27415	27930
DAX fut	▼	15315	▼	▼	▼	20%	Mantenere SHORT in trailing con realizzi parziali immediati sugli Exhaustive Point 2	15207	14646	15435	15743
DJEurostoxx50 fut	▼	4185	▼	▼	▼	20%	Mantenere SHORT in trailing	4164	4002	4206	4283
S&P500	▼	3897,5	▼	▼	▼	15%	Mantenere SHORT in trailing con realizzi parziali immediati sugli Exhaustive Point 2	3871	3742	3928	4006
SMI	▼	10712	▼	▼	▼	25%	Mantenere SHORT in trailing con realizzi parziali immediati sugli Exhaustive Point 2	10658	10271	10817	11140
Sensex	▲	59135	▼	▼	▲	35%	Mantenere posizioni LONG salvo rottura in chiusura daily di 57746	58619	56743	59528	60784

Livello critico Weekly: LCW: il livello critico Weekly transita ora lontanissimo in area 4145 fermi restando i livelli superiori in precedenza indicati

N.B.: Gli Exhaustive point sono i livelli in cui il trend di mercato può subire pressioni contrarie progressivamente rilevanti. Gli EXPO sono i primi target di potenziale inversione. N.B. REGOLA Quando i mercati superano i Key Point per poi tornare sui propri passi TUTTE le posizioni vanno protette in trailing.