**REPORT TATTICO DEL 03/02/2025**

|  |
| --- |
| Con l’inizio di febbraio come previsto le turbolenze di mercato aumentano creando scuse per far tornare i mercati a valutazioni più reali. E’ partita la guerra commerciale? O la solita tattica di Trump da guappo pistolero? Vedremo.  Questa mattina i giornali titolavano circa i mercati azionari “self delution” autoillusione che non si avverasse quello promesso.  Come vedete le due colonne sotto sembrano in contrasto ma in realtà ci descrivono solo che siamo in una fase di congestione salutare di un trend di lungo per il momento ancora positivo.  Segnalo che l’altra settimana oltre ad averto posizioni short sulle Mega7 ho cominciato a creare una posizione short al ribasso sul mercato immobiliare usa. Potete prendere come riferimento l’indice XLRE sui 42$ Real estate select spdr.  *Per fare un breve riassunto al momento ritengo si affrontare il prossimo periodo con:*  *per coprire portafoglio azionario core con short su s&P500/vix/7sorelle*  *sono lungo su tbond e btp con funzioni sia core che tattiche anche sul cambio*  *piccola posizione al ribasso sul mercato immobiliare usa* |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **FUTURES** | **Trend di medio S/B** | **Livelli in/out**  **dove cambia e accelera il trend** | **Trading a breve L/S** | **Accumulazione/**  **distribuzione** |
| **BUND** | **buy** | **130/134,20/136.05** | **long** |  |
| **WTI OIL** | **sell** | **67/72/83** | **short** |  |
| **DAX** | **buy** | **18500/19800** | **short** |  |
| **EUROSTOXX50** | **buy** | **4900/5120** | **wait** |  |
| **NASDAQ** | **buy** | **18500/20900** | **short** |  |
| **S&P500** | **buy** | **5250/5500/5800** | **short** |  |
| **GOLD** | **buy** | **2280/2468/2550/2750** | **wait** |  |
| **SILVER** | **buy** | **31,4/36/48** | **wait** |  |
| **€/$** | **sell** | **0.99/1.0376/1.06** | **short** |  |
| **BTC** | **buy** | **72000/82000/88000** | **wait** |  |
| **ETH** | **wait** | **2480/3250** | **wait** |  |