USA: l'inflazione rallenta a dicembre

Le quotazioni dei principali indici di Borsa a livello globale hanno dato il via ad una seduta caratterizzata dai rialzi. A catalizzare le attenzioni degli investitori è stato principalmente il dato sull'inflazione USA di dicembre, che si è rivelato in linea con le aspettative attestandosi al 6,5% a/a. La rilevazione core è cresciuta dello 0,3% mensile, al 5,7%. Per la misurazione si tratta del sesto ribasso consecutivo e aumenta le probabilità di assistere ad un incremento dei tassi da parte della Fed di 25 punti base, stimato dal CME FedWatch Tool all'87,2%. Rimanendo in tema di dati macroeconomici, le richieste di sussidi di disoccupazione dell'ultima settimana si sono attestate a 205mila unità, sotto le attese di 215mila unità. Intanto, nel suo ultimo bollettino economico, la BCE ha rivisto al rialzo le stime sull'indice dei prezzi al consumo e ora si attende una rilevazione all'8,4% nel 2022, al 6,3% nel 2023, al 3,4% nel 2024 e al 2,3% nel 2025. Per gli esperti inoltre, l'economia dell'Eurozona potrebbe aver registrato una flessione nel 4° trimestre 2022 e questo trend avrebbe la possibilità di proseguire anche nel 1° trimestre 2023 a causa della crisi energetica, dell'inasprimento delle condizioni di finanziamento e dell'incertezza generale. Le previsioni sul PIL si attestano ora al 3,4% nel 2022, allo 0,5% nel 2023, all'1,9% nel 2024 e all'1,8% nel 2025. Per quello che riguarda i tassi, l'Eurotower ritiene che debbano salire significativamente e ad un ritmo costante, ribadendo che le prossime decisioni sul tema continueranno a basarsi sui dati. Nel documento i Governi vengono anche avvertiti sulle misure fiscali, che potrebbero peggiorare le pressioni inflazionistiche.

I MARKET MOVER

Oggi gli investitori saranno concentrati su diversi dati macroeconomici riguardanti Germania, Italia, Eurozona e Stati Uniti. Per la Germania si attende il dato del PIL annuo del 2022, mentre per il Belpaese e l'Eurozona si attendono le misurazioni della produzione industriale (novembre). Per gli USA focus invece sulla fiducia dei consumatori elaborata dall'Università del Michigan (gennaio).

INDICI, MATERIE PRIME E VALUTE

SOTTOSTANTE	CHIUSURA	VAR %	VAR % YTD
FTSE MIB	25.733,96	+0,73%	8,55%
DAX	15.058,30	+0,74%	8,15%
S&P 500	3.983,17	+0,34%	3,74%
NASDAQ 100	11.459,61	+0,50%	4,75%
NIKKEI 225	26.107,50	-1,29%	0,07%
EUR/USD	1,0835	-0,10%	1,23%
ORO	1.895,80	-0,16%	3,80%
PETROLIO WTI	78,16	-0,29%	-2,96%

APPUNTAMENTI ECONOMICI

DATO	PAESE	ATTESE	ORARIO
PIL	GER	1,8%	10:00
PRODUZIONE INDUSTRIALE	ITA, EUR	0,3% - 0,5%	10:00 - 11:00
FIDUCIA CONSUMATORI UOM	USA	60,5	16:00

FTSE Mib: compratori attendono correzione

Le quotazioni del FTSE Mib hanno proseguito il movimento rialzista registrato nelle precedenti sedute di contrattazioni, raggiungendo area 25.800 punti, livelli che non si vedevano da febbraio 2022. Vista la fase di forte eccesso al rialzo, un eventuale movimento correttivo potrebbe portare i corsi al test dei 25.000 punti, per poi passare al supporto a 24.760 punti, livello che conta i massimi registrati il 15 novembre 2022. Se questa zona fosse violata, le successive aree da monitorare sarebbero quelle a 24.200 e 23.400 punti, rispettivamente il 23,6% e il 38,2% del ritracciamento di Fibonacci disegnato sull'intero movimento di rialzo iniziato a ottobre. Un'indicazione che metterebbe sotto pressione la tendenza rialzista arriverebbe con un ritorno delle quotazioni sotto i 22.780 punti, 50% del ritracciamento menzionato prima e zona di transito della trendline che conta i top del 25 febbraio e 30 maggio 2022. La struttura tecnica migliorerebbe ulteriormente a favore dei compratori con la rottura dei 26.000 punti. Per quanto riguarda l'operatività, si potrebbe valutare una strategia long da area 24.700 punti. Lo stop loss sarebbe posto a 24.500 punti, mentre l'obiettivo a 25.000 punti. Al contrario, l'operatività short è valutabile nell'eventualità di un nuovo test delle resistenze a 25.800 punti, con stop loss a 26.150 punti e target a 25.200 punti.

VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
25.733,96	27.550,00	20.183,00	72,84	24.920,60	24.340,24	26.000,00	25.000,00

SCENARIO RIALZISTA

Strategie long valutabili da 24.700 punti con stop loss a 24.500 punti e obiettivo a 25.000 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	17.063,5600	NLBNPIT1DEF6	OPEN END
TURBO LONG	16.135,4500	NLBNPIT1HK50	OPEN END

SCENARIO RIBASSISTA

Strategie short valutabili da 25.800 punti con stop loss a 26.150 punti e obiettivo a 25.200 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	25.944,9500	NLBNPIT17IE2	OPEN END
TURBO SHORT	26.120,1300	NLBNPIT17140	OPEN END

DAX: l'operatività sui massimi

Le quotazioni del DAX si sono allontanate dai 15.000 punti, anche se il ritmo della salita sembra essere più lento rispetto alle precedenti giornate. Se dovesse cominciare un movimento correttivo, si potrebbe osservare una discesa con primo obiettivo sui supporti a 14.800 punti, livello lasciato in eredità dai minimi del 4 maggio 2021. Nel caso in cui anche tale intorno fosse violato, la debolezza potrebbe proseguire fino ai 14.400 punti, 23,6% del ritracciamento di Fibonacci disegnato su tutta la gamba di rialzo iniziata a ottobre 2022. Un secondo target dei venditori sarebbe identificabile poi sui pressi dell'area compresa tra la soglia psicologica dei 14.000 punti e i 13.800 punti. Per assistere ad un vero e proprio cambiamento dell'attuale fase rialzista, si dovrebbe però aspettare una flessione sotto i 13.700 punti. Fino a che ciò non avverrà, i ritracciamenti possono essere ancora interpretati come un'occasione per gli acquirenti. Da un punto di vista operativo, si potrebbero sfruttare le eventuali ripartenze dai 14.400 punti per valutare strategie di matrice long. Lo stop loss sarebbe identificabile a 14.100 punti, mentre l'obiettivo sarebbe posizionabile a 14.800 punti. Al contrario, l'operatività di matrice short sarebbe valutabile con flessioni sotto i 15.000 punti. Lo stop loss sarebbe posizionabile a 15.250 punti e il target a 14.500 punti.

VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
15.058,30	15.736,52	11.862,84	71,94	14.528,53	14.236,59	15.500,00	14.500,00

SCENARIO RIALZISTA

Strategie long valutabili da 14.400 punti con stop loss a 14.100 punti e obiettivo 14.800 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	10.077,0500	NL0014922841	OPEN END
TURBO LONG	10.630,4800	NL0014922858	OPEN END

SCENARIO RIBASSISTA

Strategie short valutabili da 15.000 punti con stop loss a 15.250 punti e obiettivo a 14.500 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	15.335,8500	NLBNPIT17L85	OPEN END
TURBO SHORT	15.719,7800	NLBNPIT11V22	OPEN END

S&P 500: indice al test dei 4.000 punti

Le quotazioni dell'S&P 500 hanno messo a segno una seduta caratterizzata dall'incertezza dopo il dato sull'inflazione americana relativa a dicembre. Le quotazioni si trovano al test della soglia psicologica dei 4.000 punti che, se dovesse essere violata, potrebbe aprire le porte ad un nuovo approdo sui 4.100 punti, livello che più volte ha respinto i tentativi di avanzata del fronte rialzista. Il successivo target si troverebbe nei pressi dei 4.300 punti. Solo con la violazione di questo ostacolo la tendenza tornerebbe al rialzo anche nel medio periodo. Viceversa, i venditori potrebbero tornare in vantaggio con una discesa dapprima sotto i 3.920 punti, per poi passare alla violazione dei 3.850 punti. Un segnale decisamente più negativo arriverebbe con la violazione dei 3.800 punti. Se ciò avvenisse, il principale indice di Borsa statunitense avrebbe la possibilità di tornare sui successivi livelli di concentrazione di domanda a 3.640 punti. Da un punto di vista operativo, si potrebbero valutare strategie di matrice rialzista da 3.920 punti. In questo caso lo stop loss sarebbe identificabile a 3.880 punti, mentre il target a 4.000 punti. Al contrario, l'operatività di matrice ribassista potrebbe essere valutata dalla zona di concentrazione di offerta a 4.090 punti. In questo caso lo stop loss sarebbe posto a 4.170 punti, mentre l'obiettivo di profitto a 3.800 punti.

VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
3.983,17	4.637,30	3.491,58	59,26	3.883,32	3.911,43	4.100,00	3.500,00

SCENARIO RIALZISTA

Strategie long valutabili da 3.920 punti con stop loss a 3.880 punti e obiettivo 4.000 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	2.695,0000	NL0014923435	OPEN END
TURBO LONG	3.033,7700	NL0014923468	OPEN END

SCENARIO RIBASSISTA

Strategie short valutabili da 4.090 punti con stop loss a 4.170 punti e obiettivo a 3.800 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	4.982,9100	NLBNPIT146A6	OPEN END
TURBO SHORT	4.867,0100	NLBNPIT13CY2	OPEN END

Analisi STMicroelectronics

VALORE
37,450
MAX 12 MESI
44,600
MIN 12 MESI
27,405
RSI 14 GG
64,44
MM 10 GG
35,365
MM 50 GG
35,492

STMicroelectronics è sotto la lente degli investitori a Piazza Affari nelle ultime sedute. Goldman Sachs ha modificato la valutazione sul titolo da "Neutral" a 'Sell', con conseguente taglio del prezzo obiettivo da 39 a 31 euro. Secondo gli analisti della banca d'affari, a pesare sul colosso dei semiconduttori italo-francese restano le condizioni del settore, visto subire "impatti negativi da un più debole contesto macroeconomico atteso nel 2023". Per il 2023, Goldman Sachs ritiene che ci siano "rischi che i margini di STM registrino un calo anno su anno più significativo rispetto a quelli di Infineon" e, nel complesso, le stime della banca per quest'anno si posizionano su un 9% e 14% al di sotto del consenso rispettivamente quanto a ricavi ed EPS. Jefferies ha invece confermato la raccomandazione "Underperform" su STM, con target price a 24 euro, riducendo le stime di EPS della società del 7,9% sul 2023 e del 7,3% sul 2024.

SCENARIO RIALZISTA

Strategie long valutabili da 35,70 euro con stop loss a 34,80 euro e obiettivo a 38,60 euro.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	22,8710	NLBNPIT1DUA3	OPEN END
TURBO LONG	25,0128	NL0015444779	OPEN END

SCENARIO RIBASSISTA

Strategie short valutabili da 38,60 euro con stop loss a 40 euro e obiettivo a 35 euro.

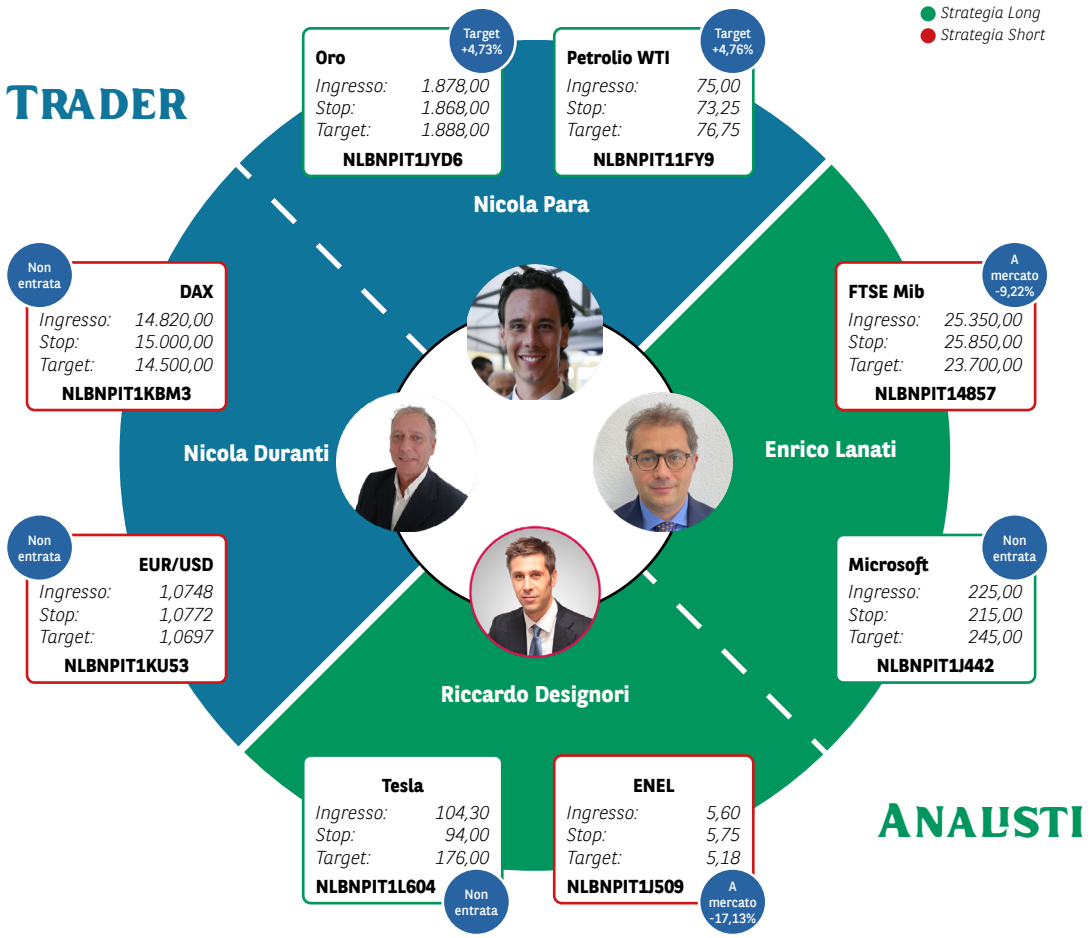
PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	46,2786	NLBNPIT14SD0	OPEN END
TURBO SHORT	43,6612	NLBNPIT14LU9	OPEN END

House of Trading: la strategia del giorno

Tra le carte messe in campo da Riccardo Designori nella prima puntata del 2023 di "House of Trading – Le carte del mercato", compare una verde su Tesla. La strategia del componente della squadra degli analisti prevede un punto di ingresso a 104,3 dollari, stop loss a 94 dollari e obiettivo di profitto a 176 dollari. Il Certificato scelto per questo tipo di operatività è il Turbo Unlimited Long di BNP Paribas con ISIN NLBNPIT1L604 e leva finanziaria a 2,63.

LONG
Tesla
Ingresso: 104,30
Stop: 94,00
Target: 176,00
NLBNPIT1L604

House of Trading: le ultime carte sul mercato



AVVERTENZA
La presente pubblicazione è stata preparata da ELP SA (l'Editore), con sede legale in Corso San Gottardo 8/A, 6830 Chiasso (CH), in completa autonomia e riflette quindi esclusivamente le opinioni e le valutazioni dell'Editore. Le informazioni e le opinioni contenute nella presente pubblicazione sono state ottenute o estrapolate da fonti ritenute affidabili dall'Editore; tuttavia, l'Editore non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla loro accuratezza, adeguatezza o completezza. BNP Paribas e le società del gruppo BNP Paribas non si assumono alcuna responsabilità per il relativo contenuto. Gli scenari, le presunzioni di calcolo, i dati e le performance passate, i prezzi stimati, gli esempi dei potenziali ricavi o le valutazioni hanno valore meramente illustrativo/informativo, senza alcuna garanzia che tali scenari o ricavi potenziali possano verificarsi o essere conseguiti. In ogni caso, l'Editore non è responsabile per qualsiasi perdita o danno, diretto o indiretto, che possa derivare dall'utilizzo dei contenuti della presente pubblicazione. Per informazioni su [elp], in qualità di produttore delle raccomandazioni, sulla presentazione delle raccomandazioni e sulle posizioni e conflitti di interesse del produttore, si prega di cliccare su questo link.

Informativa sulla privacy
La presente informativa è resa ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE (General Data Protection Regulation - GDPR) e delle relative disposizioni di attuazione in Italia. La presente pubblicazione è inviata mediante posta elettronica a coloro che ne fanno esplicita richiesta, tramite i canali presenti nel sito web investimenti.bnpparibas.it. Il conferimento dei dati è facoltativo. Il rifiuto a fornire i dati comporta l'impossibilità di ottenere il servizio. Per qualsiasi chiarimento, si prega di prendere visione della Data Information Notice del sito web investimenti.bnpparibas.it.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionali.
Prima di adottare una decisione di investimento al fine di comprendere appieno i potenziali rischi e benefici connessi alla decisione di investire negli strumenti finanziari quivi menzionati, si invita a leggere attentamente la relativa documentazione di offerta e/o quotazione e, in particolare, le sezioni dedicate ai fattori di rischio connessi all'investimento, ai relativi costi e al trattamento fiscale, e il relativo documento contenente le informazioni chiave (KID), ove disponibile. Tale documentazione è disponibile sul sito web investimenti.bnpparibas.it. L'investimento negli strumenti finanziari quivi menzionati può comportare il rischio di perdita totale o parziale del capitale inizialmente investito. Ove tali strumenti finanziari siano venduti prima della scadenza, l'investitore potrà incorrere anche in perdite in conto capitale. Nel caso in cui tali strumenti finanziari siano acquistati o venduti nel corso della loro durata, il rendimento potrà variare. La presente pubblicazione costituisce materiale pubblicitario e le informazioni in essa contenute hanno scopo meramente informativo e promozionale e non sono da intendersi in alcun modo come ricerca, sollecitazione o raccomandazione all'investimento, offerta al pubblico o consulenza in materia di investimenti. Le informazioni e i grafici a contenuto finanziario quivi riportati sono meramente indicativi e hanno scopo esclusivamente esemplificativo e non esaustivo. I rendimenti passati non sono indicativi, né sono garanzia, dei rendimenti futuri. È responsabilità dell'investitore effettuare un'accurata analisi di tutti i profili fiscali, legali e regolamentari (inclusi i fattori di rischio, tra i quali, i fattori di rischio legati ai tassi di interesse, i fattori di rischio di default e i fattori di rischio legati all'assenza di liquidità) connessi all'investimento negli strumenti finanziari quivi menzionati. BNP Paribas e/o altra società del gruppo BNP Paribas non potranno essere considerate responsabili delle conseguenze finanziarie o di altra natura derivanti dall'investimento in tali strumenti finanziari. Informazioni aggiornate sulla quotazione di questi ultimi sono disponibili sul sito web investimenti.bnpparibas.it. Le raccomandazioni di investimento quivi contenute non soddisfano i requisiti di legge relativi all'indipendenza della ricerca in materia di investimenti e non sono soggette ad alcun divieto di esecuzione di operazioni su strumenti finanziari prima della loro divulgazione.