

Borse al test dell'inflazione Eurozona

Le quotazioni dei principali indici di Borsa a livello globale hanno messo a segno una seduta caratterizzata dai ribassi. Dopo la riunione della Federal Reserve, il focus degli investitori si è spostato sul meeting della BCE, che ha alzato i tassi di 50 punti base. L'istituto ha tagliato le stime di crescita per il 2023 dallo 0,9% allo 0,5%, aumentando quelle dell'inflazione fino al 2024. Christine Lagarde ha fornito un messaggio restrittivo agli investitori, evidenziando che vi saranno altri aumenti da 50 punti base ad un ritmo sostenuto. Sul fronte dei dati macroeconomici invece, le attenzioni saranno oggi da porre sull'inflazione dell'Eurozona (finale), che secondo gli analisti censiti da Bloomberg dovrebbe attestarsi al 10%, in linea con la misurazione preliminare. In generale, è interessante un recente report pubblicato da Goldman Sachs, secondo cui l'asset class che performerà meglio nel 2023 saranno le materie prime, con ritorni che potranno superare il 40%. Per la banca d'affari, il primo trimestre potrebbe iniziare in maniera negativa per le commodities, ma poi si potrebbe osservare un incremento dei prezzi dovuto alla scarsità. Con particolare riferimento al petrolio, l'International Energy Agency ha evidenziato che la risposta europea alla crisi energetica e la tenuta economica delle principali economie asiatiche stanno incrementando la domanda di petrolio. L'IEA ha dunque alzato le stime sulla crescita della richiesta della materia prima del 2022 di 140mila barili al giorno a 2,3 milioni di barili al giorno. Per il 2023 le stime sono salite di 100mila barili al giorno, a 1,7 milioni.

I MARKET MOVER

Nella giornata odierna gli operatori dei mercati finanziari saranno concentrati su diversi dati macroeconomici importanti. A catalizzare l'attenzione degli investitori saranno i dati dell'inflazione dell'Eurozona relativi a novembre, misurazioni che si attendono anche per l'Italia. Focus inoltre sugli indici S&P Global PMI (manfatturiero e servizi) per Germania, Eurozona, Gran Bretagna e USA (dicembre).

INDICI, MATERIE PRIME E VALUTE

SOTTOSTANTE	CHIUSURA	VAR %	VAR % YTD
FTSE MIB	23.726,05	-3,45%	-13,24%
DAX	13.986,23	-3,28%	-11,95%
S&P 500	3.895,75	-2,49%	-18,26%
NASDAQ 100	11.345,22	-3,37%	-30,48%
NIKKEI 225	27.495,50	-1,98%	-4,49%
EUR/USD	1,0645	+0,17%	-6,38%
ORO	1.788,30	+0,03%	-2,27%
PETROLIO WTI	75,78	-0,43%	0,76%



APPUNTAMENTI ECONOMICI

DATO	PAESE	ATTESE	ORARIO
S&P GLOBAL PMI MANIFATTURIERO	GER, EUR, GBR, USA	46,3 - 47,1 46,5 - 47,7	09:30 - 15:45
S&P GLOBAL PMI SERVIZI	GER, EUR, GBR, USA	46,3 - 48,5 49,2 - 46,8	09:30 - 15:45
INFLAZIONE	EUR	10% - 5% CORE	11:00
INFLAZIONE	ITA	12,5%	11:00



FTSE Mib: indice al test dei supporti

Le quotazioni del FTSE Mib hanno virato violentemente al ribasso, rompendo sia il supporto statico a 24.200 punti più volte menzionato nelle precedenti newsletter, sia i minimi registrati nella seduta del 9 dicembre scorso. Al momento le quotazioni sono giunte alla successiva area di concentrazione di domanda a 23.800-23.700 punti, livello orizzontale che conta i minimi segnati lo scorso maggio. La tenuta di questo livello sarà di fondamentale importanza per le forze rialziste, in quanto una sua violazione deteriorerebbe il quadro tecnico impostato al rialzo nel breve periodo, favorendo quindi i venditori. Un ripresa di forza da parte delle quotazioni del principale indice azionario in area 23.900-23.800 punti, zona che corrisponde inoltre al ritracciamento di Fibonacci del 23,6% disegnato sulla fase di rialzo partita dai minimi di ottobre, potrebbe permettere l'implementazione di strategie di matrice rialzista con primo obiettivo in area 24.300 punti. Un target più ambizioso potrebbe invece essere localizzato in prossimità della resistenza a 24.900 punti, zona di massimi di periodo. Come evidenziato precedentemente, la violazione dei 23.800 punti potrebbe dare il via ad operazioni di vendita che avrebbero ampio spazio di manovra dapprima fino al test del livello tondo e psicologico a 23.000 punti e successivamente in area 22.530 punti (50% del ritracciamento di Fibonacci).



VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
23.726,05	28.213,00	20.183,00	42,26	24.340,10	23.311,48	24.800,00	23.000,00

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 23.800 punti con stop loss a 23.550 punti e obiettivo a 24.300 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	16.567,8800	NLBNPIT1EJQ0	OPEN END
TURBO LONG	16.265,4800	NLBNPIT1EJR8	OPEN END

SCENARIO RIBASSISTA



Strategie short valutabili da 23.800 punti con stop loss a 24.300 punti e obiettivo a 23.000 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	25.944,9500	NLBNPIT17IE2	OPEN END
TURBO SHORT	26.120,1300	NLBNPIT17I40	OPEN END

DAX: come operare in area 14.000 punti

Con i ribassi di ieri, le quotazioni del DAX si sono allontanate dalla linea di tendenza ottenuta collegando i massimi del 13 giugno e 16 agosto 2022. Dopo essere tornato al test del supporto compreso tra i 14.330 punti e i 14.200 punti, il principale indice di Borsa tedesca si è riportato al test della soglia psicologica del 14.000 punti, dove passa anche il 23,6% del ritracciamento Fibonacci disegnato su tutta la gamba di rialzo cominciata a ottobre 2022. La decisa rottura di tale intorno dovrebbe riaprire le porte per un approdo sui 13.500 punti, 38,2% del ritracciamento menzionato prima. La struttura rialzista dell'indice nel breve periodo sembra essere ormai compromessa e per assistere ad un segnale di forza si dovrebbe attendere una rottura dei 14.800 punti. Il superamento di questo intorno aprirebbe infatti le porte ad un nuovo test dei 15.000 punti in prima battuta, per poi passare ai 15.400 punti. Da un punto di vista operativo, si potrebbero sfruttare le eventuali ripartenze dai 13.900 punti per valutare strategie di matrice long. Lo stop loss sarebbe identificabile a 13.600 punti, mentre l'obiettivo sarebbe posizionabile 14.300 punti. Al contrario, l'operatività di matrice short sarebbe valutabile dalle resistenze a 14.800 punti. In questo caso lo stop loss sarebbe posizionabile a 14.980 punti e l'obiettivo di profitto collocabile a 14.100 punti.



VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
13.986,23	16.285,35	11.862,84	43,90	14.346,76	13.674,97	14.500,00	13.500,00

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 13.900 punti con stop loss a 13.600 punti e obiettivo 14.300 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 14.800 punti con stop loss a 14.980 punti e obiettivo a 14.100 punti.

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

S&P 500: nuovi long da 3.850 punti

Dopo essere state respinte nuovamente dalla resistenza a 4.100 punti, le quotazioni dell'S&P 500 si sono riportate con decisione nei pressi del supporto a 3.920 punti, lasciato in eredità dai massimi del 10 febbraio 2021. Nel caso in cui la fase ribassista dovesse proseguire sotto tale intorno, ci sarebbe la possibilità di osservare un approdo sui 3.850 punti, nei pressi del 38,2% del ritracciamento di Fibonacci disegnato sulla fase di rimbalzo cominciata nella seconda metà di ottobre 2022. Se anche questo sostegno subisse una violazione, la fase ascendente in atto verrebbe messa sotto pressione e il principale indice di Borsa USA potrebbe dapprima tornare sui 3.750 punti, per poi portarsi in zona 3.640 punti. Al contrario, un rimbalzo dai 3.920 punti permetterebbe ai compratori di rimettere nel mirino la zona compresa tra i 4.100 punti e i 4.175 punti, dove passano rispettivamente il livello statico espresso dai massimi dell'8 aprile 2021 e la linea di tendenza ottenuta collegando i top del 15 novembre e 1° dicembre 2022. Da un punto di vista operativo, si potrebbero valutare strategie long sfruttando il ritorno sui 3.850 punti. Lo stop loss sarebbe posto a 3.770 punti, mentre il target a 3.950 punti. L'operatività short potrebbe essere valutata dalla zona dei 4.090 punti. Lo stop loss sarebbe posto a 4.170 punti, mentre l'obiettivo a 4.000 punti.



VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
3.895,75	4.818,62	3.491,58	45,23	3.974,49	3.861,66	4.100,00	3.500,00

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 3.850 punti con stop loss a 3.770 punti e obiettivo a 3.950 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 4.000 punti.

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

Analisi Oro



L'oro rimane sotto la lente degli operatori dei mercati finanziari dopo le riunioni delle Banche centrali di questa settimana. La Federal Reserve ha annunciato un aumento dei tassi d'interesse di 50 punti base al 4,25-4,5%, il livello più alto in 15 anni. Si tratta del settimo rialzo dei tassi consecutivo. La mediana delle proiezioni indica per fine 2023 un tasso sui Fed funds del 5-5,25%, dunque 75 punti base in più rispetto al livello attuale, contro il 4,5-4,75% comunicato a settembre. Secondo gli analisti di Union Bancaire Privée (UBP), la modesta debolezza del dollaro USA, l'apparente picco dei tassi di interesse reali e la crescente domanda dei consumatori sosterranno i prezzi dell'oro e dell'argento. A livello operativo strategie di matrice rialzista potrebbero essere implementate da 1.750 dollari con stop loss a 1.720 dollari e obiettivo a 1.840 dollari. Strategie short sono invece valutabili da 1.840 dollari con stop loss a 1.870 dollari e obiettivo a 1.750 dollari.

SCENARIO RIALZISTA

Strategie long valutabili da 1.750 dollari l'oncia con stop loss a 1.720 dollari l'oncia e obiettivo a 1.840 dollari l'oncia.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	1.257,7610	NLBNPIT1IID1	OPEN END
TURBO LONG	1.340,7267	NLBNPIT1EX41	OPEN END

SCENARIO RIBASSISTA

Strategie short valutabili da 1.840 dollari l'oncia con stop loss a 1.870 dollari l'oncia e obiettivo a 1.750 dollari l'oncia.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	2.191,5602	NLBNPIT16NC8	OPEN END
TURBO SHORT	2.103,8136	NLBNPIT12V05	OPEN END

House of Trading: la strategia del giorno

Tra le carte messe in campo da Luca Fiore nella 43esima puntata del 2022 di "House of Trading - Le carte del mercato", compare una verde su Italgas. La strategia del componente della squadra degli analisti prevede un punto di ingresso a 5,60 euro, stop loss a 5,30 euro e obiettivo a 5,90 euro. Il Certificato scelto per questo tipo di operatività è il Turbo Unlimited Long di BNP Paribas con ISIN NLBNPIT1ILQ7 e leva finanziaria pari a 4,86.

STRATEGIA DI

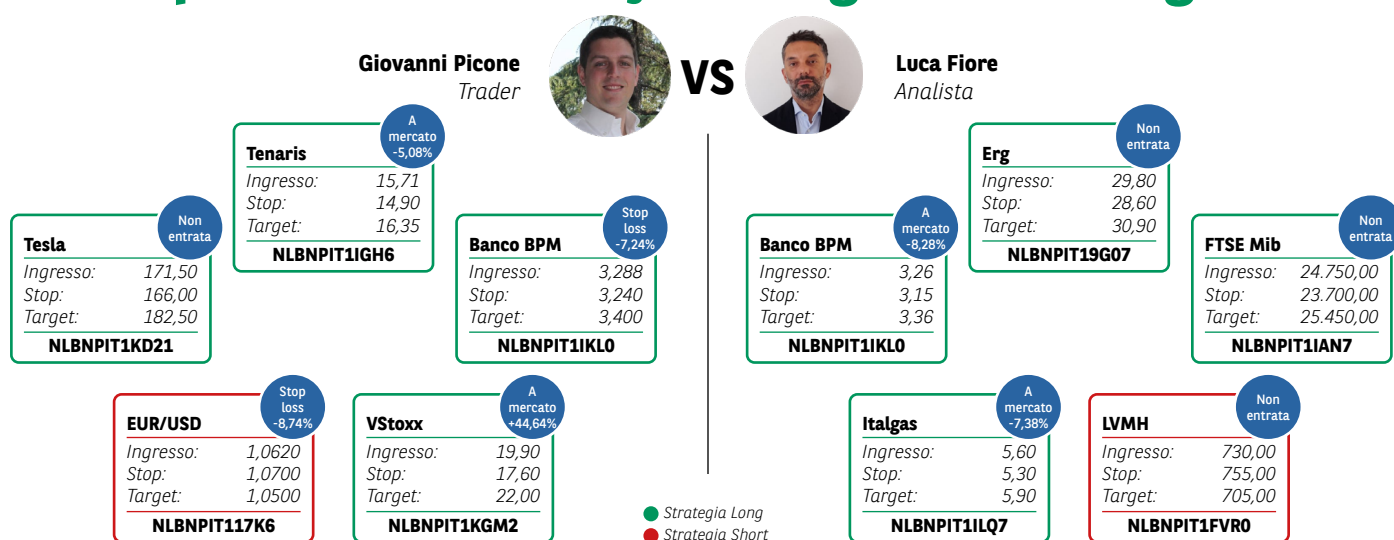
HOUSE OF TRADING

VEDI LE STRATEGIE

SHORT LONG



Aspettando House of Trading: le carte in gioco



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](https://www.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](https://www.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 qui 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](https://www.investimenti.bnpparibas.it). L'investimento negli strumenti finanziari qui 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 qui 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 qui 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](https://www.investimenti.bnpparibas.it). Le raccomandazioni di investimento qui 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.

