

In Germania focus sull'inflazione

Le quotazioni dei principali indici di Borsa europei hanno archiviato la prima seduta di contrattazioni del 2023 all'insegna dei rialzi. Oggi riprenderanno le negoziazioni anche a Wall Street dopo la chiusura di ieri per festività. Le attenzioni degli investitori sono state principalmente rivolte ai dati macro relativi alle principali economie del Vecchio Continente, in particolare agli indici S&P Global PMI manifatturiero. Il PMI dell'Eurozona è stato confermato a 47,8 a dicembre, al di sopra del 47,1 del mese precedente, sui massimi degli ultimi tre mesi. Indicazioni positive inoltre dalla Germania e dall'Italia. L'indice PMI manifatturiero della Germania è aumentato, pur restando in zona recessione, cioè sotto i 50 punti. A dicembre la misurazione si è infatti attestata a 47,1 dai 46,2 punti precedenti. L'indice PMI manifatturiero dell'Italia si è invece attestato a 48,5 punti, in linea con il consenso e in lieve crescita rispetto ai 48,4 punti registrati a novembre. Rimanendo in tema di dati macro, questa settimana il focus degli investitori sarà focalizzato dapprima sui verbali dell'ultima riunione di politica monetaria della Federal Reserve (mercoledì) e successivamente sui dati del mercato del lavoro degli Stati Uniti (venerdì). Su quest'ultimo tema, gli operatori dei mercati finanziari avranno un occhio di riguardo, poiché l'eventuale deterioramento delle condizioni del mercato del lavoro è un requisito necessario per indurre la Banca centrale USA a ripensare la propria strategia di politica monetaria restrittiva. Infatti, nell'ultimo meeting del FOMC, 17 dei 19 partecipanti hanno previsto un tasso di fine ciclo (terminal rate) oltre il 5%.

I MARKET MOVER

Nella giornata odierna gli operatori dei mercati finanziari saranno concentrati su alcuni dati macroeconomici di rilievo per Germania, Gran Bretagna e Stati Uniti. Per l'economia tedesca si attendono i dati del tasso di disoccupazione (dicembre) e l'inflazione armonizzata (dicembre). Per la Gran Bretagna e gli Stati Uniti focus invece sugli indici S&P Global PMI manifatturiero relativi a dicembre.

INDICI, MATERIE PRIME E VALUTE

SOTTOSTANTE	CHIUSURA	VAR %	VAR % YTD
FTSE MIB	24.158,28	+1,90%	1,90%
DAX	14.069,26	+1,05%	1,05%
S&P 500	3.839,50	-0,25%	0,00%
NASDAQ 100	10.939,76	-0,10%	0,00%
NIKKEI 225	26.094,50	+0,00%	0,00%
EUR/USD	1,0663	+0,01%	-0,36%
ORO	1.846,05	+1,09%	1,08%
PETROLIO WTI	80,05	-0,26%	-0,55%



APPUNTAMENTI ECONOMICI

DATO	PAESE	ATTESE	ORARIO
TASSO DISOCCUPAZIONE	GER	5,6%	09:55
S&P GLOBAL PMI MANIFATTURIERO	GBR, USA	44,7 - 46,2	10:30 - 15:45
INFLAZIONE	GER	10,7%	14:00



FTSE Mib: i supporti favoriscono un rimbalzo

Dopo alcune sedute all'insegna delle vendite, le quotazioni del FTSE Mib sono riuscite a rialzare la testa rimbalzando nuovamente dal 23,6% del ritracciamento di Fibonacci disegnato su tutta la gamba di rialzo cominciata nella seconda metà di ottobre 2022. Se il movimento ascendente dovesse proseguire, il fronte rialzista potrebbe tornare a mirare alla resistenza a 24.200 punti. Nel caso in cui i compratori riuscissero ad oltrepassare anche quest'ultimo livello, ci sarebbe la possibilità di assistere ad un ulteriore impulso sui 24.500 punti, dove verrebbe chiuso il gap down aperto dal 15 dicembre 2022. Un target più ambizioso potrebbe invece essere localizzato in area 24.750 punti. Un'indicazione negativa che determinerebbe un proseguimento del movimento correttivo iniziato a dicembre si avrebbe con una flessione sotto i 23.350 punti: in questo caso il principale indice di Borsa Italiana potrebbe mirare al livello tondo e psicologico a 23.000 punti. Da un punto di vista operativo, si potrebbe valutare una strategia di matrice long in caso di ritorno sui 24.100 punti. Lo stop loss sarebbe identificabile a 23.700 punti, mentre l'obiettivo di profitto a 24.900 punti. L'operatività di stampo short è valutabile nell'eventualità di un test delle resistenze a 24.700 punti, con stop loss posizionato a 25.100 punti e obiettivo di profitto identificabile in area 24.000 punti.



VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
24.158,28	27.550,00	20.183,00	53,35	23.875,30	23.914,08	24.500,00	23.500,00

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 24.100 punti con stop loss a 23.700 punti e obiettivo a 24.900 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	17.016,1700	NLBNPIT1DEF6	OPEN END
TURBO LONG	16.090,6300	NLBNPIT1HK50	OPEN END

SCENARIO RIBASSISTA



Strategie short valutabili da 24.700 punti con stop loss a 25.100 punti e obiettivo a 24.000 punti.

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

DAX: area 14.000 punti sostiene l'indice

La struttura grafica del DAX non è cambiata in modo significativo rispetto a quanto evidenziato nella newsletter di ieri. In particolare, è da segnalare come le quotazioni siano riuscite a dare inizio ad un nuovo rimbalzo a ridosso del supporto costituito dal ritracciamento di Fibonacci del 23,6% disegnato su tutta la gamba di rialzo cominciata a ottobre 2022. Ora il principale indice azionario tedesco avrebbe la possibilità di dirigersi sui 14.200 punti che, se violati, potrebbero portare i corsi sull'area compresa tra i 14.700 e i 14.800 punti, su cui transitano rispettivamente la trendline che unisce i top del 13 giugno e 16 agosto 2022 e il livello statico espresso dai massimi registrati il 18 marzo 2021. Al contrario, un'indicazione negativa si avrebbe con la flessione sotto i 13.850 punti, la quale permetterebbe ai venditori di scivolare verso i 13.500 punti, livello corrispondente al 38,2% del ritracciamento menzionato prima. Da un punto di vista operativo, si potrebbero sfruttare le eventuali ripartenze dai 14.100 punti per valutare strategie di matrice rialzista. Lo stop loss sarebbe identificabile a 13.850 punti, mentre l'obiettivo sarebbe posizionabile a 14.500 punti. Al contrario, l'operatività di matrice short sarebbe valutabile dalle resistenze a 14.800 punti. Lo stop loss sarebbe posizionabile a 14.980 punti e il target collocabile a 14.100 punti.



VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
14.069,26	15.736,52	11.862,84	50,27	13.976,56	14.000,42	14.500,00	13.500,00

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 14.100 punti con stop loss a 13.850 punti e obiettivo 14.500 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: vitale la tenuta dei 3.800 punti

Riprendono le contrattazioni a Wall Street dopo la pausa di ieri. Nelle precedenti sedute le quotazioni dell'S&P 500 hanno effettuato un primo tentativo di rimbalzo dopo aver reagito sulla soglia psicologica dei 3.800 punti. Nonostante il principale indice di Borsa statunitense continui a mostrare incertezza, la struttura di breve continuerà ad essere interpretata positivamente fino a che non verrà effettuata la rottura dei 3.800 punti, dove transita anche il 38,2% del ritracciamento di Fibonacci disegnato sulla fase di rimbalzo cominciata nella seconda metà di ottobre 2022. Per osservare un vero e proprio miglioramento della struttura tecnica, si dovrebbe attendere un'accelerazione sopra i 3.920 punti. Se ciò dovesse avvenire, ci sarebbe la possibilità di osservare un test dell'ostacolo a 4.100 punti, che più volte ha respinto i tentativi di avanzata del fronte rialzista. Viceversa, una flessione sotto i 3.800 punti aprirebbe scenari favorevoli ai venditori, i quali avrebbero un primo target sui 3.750 punti. Eventuali vendite sotto quest'ultimo livello avrebbero come target i 3.640 punti. Da un punto di vista operativo, si potrebbero valutare strategie long da 3.850 punti, lo stop loss sarebbe posto a 3.800 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 3.800 punti.



VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
3.839,50	4.818,62	3.491,58	45,18	3.833,85	3.898,26	4.100,00	3.800,00

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 3.850 punti con stop loss a 3.800 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 3.800 punti.

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

Analisi Amazon



A fine 2022 il bilancio del colosso fondato dal miliardario Jeff Bezos e guidato dal CEO Andy Jassy è tra i peggiori di quelli delle big tech degli Stati Uniti. Amazon ha chiuso l'anno peggiore dal crash della bolla dot-com, quando perse l'80%. Le quotazioni del titolo lo scorso anno hanno ceduto il 49,50% a Wall Street. Tra le big-cap del settore, soltanto Tesla (-65%) e Meta Platforms (-64,22%) hanno fatto peggio. Gran parte delle criticità che la società ha dovuto affrontare sono iniziate dopo la riapertura dell'economia in seguito alla fase iniziale della pandemia di Covid-19, contesto che aveva fatto brillare il titolo nel 2020 in termini di performance in Borsa. A questo si sono aggiunte le tensioni geopolitiche dopo lo scoppio della guerra tra Russia e Ucraina e la decisa azione della Federal Reserve nella sua politica di rialzo dei tassi di interesse per combattere l'inflazione - che ha raggiunto i massimi da 40 anni - mossa che ha penalizzato l'intero comparto tecnologico.

SCENARIO RIALZISTA

Strategie long valutabili da 86 dollari con stop loss a 81 dollari e obiettivo a 96 dollari.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	62,7098	NLBNPIT1JPG7	OPEN END
TURBO LONG	68,9019	NLBNPIT1J1P8	OPEN END

SCENARIO RIBASSISTA

Strategie short valutabili da 96 dollari con stop loss a 100 dollari e obiettivo a 82 dollari.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	100,2088	NLBNPIT1K7Z1	OPEN END
TURBO SHORT	106,8687	NLBNPIT1IVL7	OPEN END

HOUSE OF TRADING

RITORNA IL 10 GENNAIO

SHORT

LONG

HOUSE OF TRADING

LE CARTE DEL MERCATO

AVVERTENZA

La presente pubblicazione è stata preparata da ELP SA (l'Editore), con sede legale in Corso San Gottardo 8/A, 6830 Chiasso, Svizzera, 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.

