

Settore bancario in focus dopo le mosse di Moody's e Governo italiano

Le quotazioni dei principali indici di Borsa a livello globale hanno registrato una seduta caratterizzata dalle vendite. A pesare sulle Borse sono stati i pessimi dati macro arrivati dalla Cina e in particolare per il FTSE Mib la decisione del Governo di prelevare parte degli utili bancari a sostegno della manovra finanziaria. Sia le esportazioni che le importazioni della Cina hanno registrato cali a due cifre e sono diminuite al ritmo più importante da maggio 2020. Le importazioni del Paese hanno subito una flessione del 12,4% a/a, mentre le vendite sono crollate del 14,5% a/a. Per quanto riguarda Piazza Affari, ieri è stata una giornata nera per il comparto bancario dopo che il Governo ha deciso di effettuare un prelievo straordinario del 40% sugli extra-profitti degli istituti di credito. Il focus degli investitori si è rivolto anche al comparto bancario statunitense dopo che Moody's ha annunciato di aver tagliato il rating di diverse banche regionali e di aver messo sotto osservazione i giudizi di alcuni colossi del settore. Tra gli istituti messi sotto la lente per un eventuale downgrade vi sono BNY Mellon, US Bancorp, State Street, Northern Trust, Cullen/Frost Banker e Truist Financial Corp. Lato Banche centrali, ieri Patrick Harker - presidente della Fed di Philadelphia - ha affermato che "In assenza di nuovi dati allarmanti tra oggi e metà settembre, credo che potremmo essere al punto in cui possiamo essere pazienti e mantenere i tassi stabili e lasciare che le azioni di politica monetaria che abbiamo intrapreso facciano il loro lavoro".



I MARKET MOVER

Giornata scarna di dati macro quella odierna. Gli operatori monitoreranno i dati pubblicati dall'EIA (U.S. Energy Information Administration) sulle scorte e la produzione di greggio degli Stati Uniti.

INDICI, MATERIE PRIME E VALUTE

| SOTTOSTANTE | CHIUSURA | VAR % | VAR % YTD |
|--------------|-----------|--------|-----------|
| FTSE MIB | 27.942,25 | -2,12% | 17,87% |
| DAX | 15.774,93 | -1,10% | 13,30% |
| S&P 500 | 4.499,38 | -0,42% | 17,19% |
| NASDAQ 100 | 15.273,05 | -0,87% | 39,61% |
| NIKKEI 225 | 32.180,50 | -0,53% | 23,38% |
| EUR/USD | 1,0967 | +0,12% | 2,48% |
| ORO | 1.964,10 | +0,21% | 7,55% |
| PETROLIO WTI | 82,73 | -0,23% | 2,81% |

APPUNTAMENTI ECONOMICI

| DATO | PAESE | ATTESE | ORARIO |
|----------------|-------|------------|--------|
| SCORTE GREGGIO | USA | -4,635 MLN | 16:30 |

GESTIONE LIQUIDITA' E INVESTIMENTI A BREVE

Le quotazioni del future su EUR/USD si mantengono in area 1,1000 dopo il rimbalzo effettuato giovedì scorso a 1,0935. Un proseguimento del trend ribassista in atto dal 18 luglio potrebbe portare le quotazioni sui minimi a 1,0870. In questo caso, si potrebbe guardare al Dual Currency con Strike a 1,10 e scadenza al 18/08/2023. Il prodotto permette di ottenere un rendimento potenziale annualizzato del 30,21% con un livello premio a 101,38 euro.

| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|---------------|----------|--------------|------------|
| DUAL CURRENCY | 1,1000 | NLBNPIT1RB42 | 18/08/2023 |



ANALISI MERCATO VALUTARIO E DELLE MATERIE PRIME

PETROLIO

Le quotazioni del petrolio WTI tornano a scambiare in prossimità di area 83 dollari al barile dopo il test del livello tondo a 80 dollari. La struttura tecnica rimane al rialzo nel breve termine, in particolare dai minimi registrati a fine giugno in area 67 dollari. Finché sarà difeso il supporto a 78,80 dollari si potrebbero privilegiare strategie long in caso di ritracciamento con obiettivo di profitto identificabile in area 84 dollari. La struttura grafica tornerebbe a favore dei venditori in linea con la tendenza di più lungo periodo con la rottura dei 73 dollari. In questo caso il successivo target dei venditori potrebbe essere a 67 dollari.

| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|------------|----------|--------------|----------|
| TURBO LONG | 60,9256 | NLBNPIT16NA2 | OPEN END |
| TURBO LONG | 57,1748 | NLBNPIT1KRO5 | OPEN END |



EURO-DOLLARO

Le quotazioni del future su EUR/USD si mantengono in prossimità del livello psicologico a 1,1000, all'interno del trend ribassista in atto dal 18 luglio. Nel caso di un proseguimento della tendenza ribassista, si potrebbe osservare l'approdo delle quotazioni nei pressi di area 1,0900. Il successivo livello di supporto da tenere monitorato sarebbe quello a 1,0870, area di minimi registrati a inizio luglio. Per i compratori il superamento dapprima di 1,1070 e successivamente di 1,1175 verrebbe interpretato positivamente, con il prossimo obiettivo che a quel punto sarebbe posto in prossimità della resistenza tonda e psicologica a 1,1300.

| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|------------|----------|--------------|----------|
| TURBO LONG | 0,8048 | NLBNPIT1HMG8 | OPEN END |
| TURBO LONG | 0,8643 | NLBNPIT1EMZ5 | OPEN END |



| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|-------------|----------|--------------|----------|
| TURBO SHORT | 1,2725 | NLBNPIT1LLA5 | OPEN END |
| TURBO SHORT | 1,2515 | NLBNPIT1KV86 | OPEN END |



ANALISI MERCATO AZIONARIO

FTSE Mib

Le quotazioni del FTSE Mib proseguono al ribasso, in scia al trend negativo di breve iniziato il 1° agosto scorso. I corsi ieri hanno testato il supporto a 27.900 punti, senza però evidenziare segnali di ripresa. Al momento le quotazioni rimangono ancora all'interno del trend rialzista di più lungo periodo in atto da fine marzo 2023. Segnali di forza in area 28.000 punti potrebbero essere sfruttati per l'implementazione di posizioni in acquisto. In questo caso, il primo target dei compratori sarebbe posto a 29.000 punti, mentre il successivo a 30.000 punti. La struttura tecnica verrebbe compromessa con la violazione dei 27.400 punti.

| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|------------|-------------|--------------|----------|
| TURBO LONG | 16.938,3300 | NLBNPIT1DEF6 | OPEN END |
| TURBO LONG | 15.972,3900 | NLBNPIT1HK50 | OPEN END |



| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|-------------|-------------|--------------|----------|
| TURBO SHORT | 34.392,8100 | NLBNPIT1R5R5 | OPEN END |
| TURBO SHORT | 29.730,6600 | NLBNPIT1LK21 | OPEN END |

DAX

Le quotazioni del future sul DAX hanno registrato un'altra seduta negativa dopo il rimbalzo visto tra il 4 e il 7 agosto. Un ritorno stabile al di sopra dei 16.000 punti farebbe privilegiare strategie di matrice rialzista, nonostante il forte movimento correttivo. In questo caso, posizioni long avrebbero come primo obiettivo di profitto i 16.330 punti e target più ambizioso localizzato sui massimi a 16.600 punti. Il quadro tecnico nel breve muterebbe a favore dei venditori con un ritorno stabile al di sotto dei 15.850 punti. In questo caso l'obiettivo di eventuali posizioni in vendita sarebbe posto in area 15.560 punti, zona di minimi registrati a inizio luglio.

| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|------------|-------------|--------------|----------|
| TURBO LONG | 10.791,8300 | NL0014922841 | OPEN END |
| TURBO LONG | 11.380,4400 | NL0014922858 | OPEN END |



| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|-------------|-------------|--------------|----------|
| TURBO SHORT | 17.602,9700 | NLBNPIT1IY9 | OPEN END |
| TURBO SHORT | 18.000,0500 | NLBNPIT1LOX1 | OPEN END |

S&P 500

Le quotazioni del future su S&P 500 continuano a stazionare nei pressi del supporto a 4.500 punti, evidenziando debolezza. Segnali di forza da questa zona di sostegno potrebbero essere sfruttati per l'implementazione di strategie long con obiettivo di profitto identificabile sui massimi in zona 4.630 punti. Fronte ribassista invece, la violazione stabile dei 4.500 punti darebbe il primo indizio di deterioramento del trend in atto. In questo caso, il primo obiettivo dei venditori potrebbe essere localizzato in area 4.400 punti, mentre un target più ambizioso a 4.370 punti, livello orizzontale lasciato in eredità dai minimi registrati il 26 giugno scorso.

| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|------------|------------|--------------|----------|
| TURBO LONG | 2.863,7700 | NL0014923435 | OPEN END |
| TURBO LONG | 3.230,1900 | NL0014923468 | OPEN END |



| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|-------------|------------|--------------|----------|
| TURBO SHORT | 4.890,5700 | NLBNPIT146A6 | OPEN END |
| TURBO SHORT | 4.775,4600 | NLBNPIT13CY2 | OPEN END |



House of Trading: la strategia di Giancarlo Prisco sull'oro



Tra le carte messe in campo da Giancarlo Prisco nella 28esima puntata del 2023 di "House of Trading - Le carte del mercato", compare una rossa sull'oro. La strategia del componente della squadra dei trader ha come ingresso 1.948 dollari, stop loss a 1.984 dollari e obiettivo di profitto a 1.905 dollari l'oncia. Il Certificato selezionato per questo tipo di operatività è stato il Turbo Short di BNP Paribas con ISIN NLBNPIT1Q0I1 e leva finanziaria fissata al momento della trasmissione pari a 5,01x. Alto il livello di convinzione, pari a 4 stelle su 5. L'altra carta di Prisco è rossa, una strategia short sul DAX, operazione che si aggiunge alle due carte di Nicola Duranti: due strategie short, su S&P 500 e petrolio WTI.



BNP PARIBAS

La banca per un mondo che cambia

AVVERTENZE

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 sull'Editore, 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](#).

Il produttore delle raccomandazioni di investimento originali non è BNP Paribas, né una delle altre società del gruppo BNP Paribas. Le informazioni che ai sensi del Regolamento (UE) n. 596/2014 si richiedono al produttore sono fornite da una terza parte, sotto la propria responsabilità, in un'avvertenza separata. Per ulteriori informazioni, [clicca QUI](#).

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 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](#). 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](#). 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.

ISSN 2813-2289



BNP PARIBAS

La banca per un mondo che cambia