

Borse in rosso con aspettative nuovi rialzi tassi e crisi immobiliare in Cina

Le quotazioni dei principali indici di Borsa a livello globale hanno registrato una seduta caratterizzata dalle vendite venerdì. A pesare sui mercati sono stati più fattori. In primis i recenti dati macroeconomici degli Stati Uniti, che hanno rafforzato la visione di un'economia solida, scenario che ha fatto aumentare le preoccupazioni per ulteriori rialzi dei tassi di interesse da parte della Federal Reserve nelle prossime riunioni. Un altro importante tema che sta preoccupando i trader e gli investitori è quello relativo al settore immobiliare cinese, dopo che il colosso Evergrande ha dichiarato bancarotta e presentato istanza di fallimento a New York. Questa settimana gli operatori saranno concentrati sul simposio annuale di Jackson Hole, che prenderà il via il 24 agosto e terminerà sabato 26. L'evento, che riunisce i banchieri centrali, sarà attentamente monitorato per carpire eventuali indizi sul percorso di politica monetaria. I verbali dell'ultima riunione della Fed (25-26 luglio) hanno evidenziato rischi in aumento sull'inflazione, che al momento resta a un livello "inaccettabile", e la necessità di un ulteriore rialzo dei tassi di interesse. I componenti del FOMC hanno anche affermato di non prevedere una recessione quest'anno e hanno valutato come "solido" il sistema bancario. Molti operatori fino a pochi giorni fa ritenevano che il rialzo di luglio avesse segnato la fine del ciclo di aumenti del costo del denaro, ma le minute hanno mostrato chiaramente che la maggior parte dei funzionari teme che la lotta all'inflazione non sia ancora finita.



I MARKET MOVER

Giornata priva di dati macroeconomici di rilievo quella odierna. Segnaliamo le aste di Buoni del Tesoro USA a scadenza 3 e 6 mesi.

INDICI, MATERIE PRIME E VALUTE

SOTTOSTANTE	CHIUSURA	VAR %	VAR % YTD
FTSE MIB	27.761,98	-0,42%	17,10%
DAX	15.574,26	-0,65%	11,86%
S&P 500	4.369,71	-0,01%	13,81%
NASDAQ 100	14.694,84	-0,14%	34,33%
NIKKEI 225	31.462,50	-0,43%	20,57%
EUR/USD	1,0872	+0,01%	1,59%
ORO	1.918,40	+0,17%	5,05%
PETROLIO WTI	81,40	+1,26%	1,16%

Weekly FTSE Mib

Lunedì 21 Agosto

Weekly FTSE Mib

Analisi tecnica settimanale sul FTSE Mib

APPUNTAMENTI ECONOMICI

DATO	PAESE	ATTESE	ORARIO
ASTA BUONI TESORO USA 3 E 6 MESI	USA	-	17:30



GESTIONE LIQUIDITA' E INVESTIMENTI A BREVE

Le quotazioni del future su EUR/USD hanno proseguito al ribasso fino a raggiungere il supporto orizzontale a 1,0875, livello più volte menzionato nelle precedenti newsletter. Con una struttura tecnica che al momento si conferma orientata al ribasso, si potrebbe guardare al Dual Currency con Strike a 1,10 e scadenza al 15/09/2023. Questo prodotto permette di ottenere un rendimento potenziale annualizzato dell'11,11% con un livello premio a 101,97 euro.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
DUAL CURRENCY	1,1000	NLBNPIT1RB75	15/09/2023



ANALISI MERCATO VALUTARIO E DELLE MATERIE PRIME

PETROLIO

Le quotazioni del petrolio WTI hanno effettuato un rimbalzo da area 78 dollari al barile dopo il movimento correttivo iniziato il 10 agosto scorso. La struttura tecnica si conferma positiva nel breve, in particolare dai minimi registrati a fine giugno in area 67 dollari. Finché sarà difeso il supporto orizzontale a 78 dollari si potrebbero privilegiare strategie di matrice rialzista, con obiettivo di profitto identificabile sui massimi 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 75 dollari. In questo caso il successivo target dei venditori potrebbe essere a 67 dollari.

↑

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	60,9339	NLBNPIT16NA2	OPEN END
TURBO LONG	57,1826	NLBNPIT1KRO5	OPEN END



↓

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	91,8383	NLBNPIT1FQ64	OPEN END
TURBO SHORT	97,1288	NLBNPIT1ESZ2	OPEN END

EURO-DOLLARO

Le quotazioni del future su EUR/USD hanno proseguito al ribasso, all'interno del trend ribassista in atto dal 18 luglio. I corsi hanno raggiunto il supporto orizzontale a 1,0875, livello dal quale si potrebbe assistere a un rimbalzo. Nel caso di un proseguimento della tendenza ribassista, si potrebbe osservare l'approdo delle quotazioni nei pressi di area 1,077, dove transita la trendline che collega i minimi registrati il 15 marzo e il 31 maggio. Per i compratori un ritorno stabile al di sopra di 1,09 sarebbe interpretato positivamente nel breve, con il prossimo target che sarebbe posto in prossimità della resistenza psicologica a 1,1000.

↑

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	0,8050	NLBNPIT1HMG8	OPEN END
TURBO LONG	0,8645	NLBNPIT1EMZ5	OPEN END



↓

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	1,2723	NLBNPIT1LLA5	OPEN END
TURBO SHORT	1,2513	NLBNPIT1KV86	OPEN END

ANALISI MERCATO AZIONARIO

FTSE Mib

Dopo aver sfiorato la soglia psicologica dei 30mila punti, il FTSE Mib è stato impattato negativamente da una serie di eventi: extra-tassa sulle banche e crisi immobiliare cinese. La correzione, naturale, è stata così esacerbata. La scorsa ottava è stata testata la trendline rialzista di medio termine, tracciata con i minimi di ottobre 2022 e fine maggio 2023. L'indice gode ancora della protezione di una serie di supporti statici lasciati in eredità da novembre 2021. Chiusure sotto i 26.650 punti sarebbero tuttavia prodromiche a nuove vendite. In questo contesto, long in area 27.600 punti avrebbero target a 28.500 e 29.600 punti. Stop sotto i 26.440 punti.

PRODOTTI	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	16.942,1600	NLBNPIT1DEF6	OPEN END
TURBO LONG	15.976,0000	NLBNPIT1HK50	OPEN END

DAX

Le quotazioni del future sul DAX hanno rapidamente raggiunto il supporto a 15.560 punti prima di effettuare un rimbalzo intraday. Segnali di forza in area 15.650 punti potrebbero essere sfruttati per l'implementazione di strategie long di breve alla ricerca di un movimento di riassorbimento delle recenti vendite. In questo caso, il primo obiettivo di profitto sarebbe posto a 15.830 punti, mentre un target più ambizioso in prossimità del livello psicologico dei 16.000 punti. Per i venditori la rottura dei 15.500 punti darebbe ampio spazio di manovra al ribasso, con i corsi che in questo caso potrebbero raggiungere il successivo sostegno a 15.000 punti.

PRODOTTI	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	10.794,2700	NL0014922841	OPEN END
TURBO LONG	11.383,0200	NL0014922858	OPEN END

S&P 500

Le quotazioni del future su S&P 500 hanno evidenziato un primo timido segnale di recupero dopo il test dei 4.350 punti. Un recupero stabile dei 4.400 punti potrebbe dare il via a strategie long di breve con obiettivo sulla resistenza a 4.500 punti. La struttura tornerebbe a favore dei compratori con il superamento di quest'ultimo livello. Fronte short, un proseguimento della flessione vista nelle ultime settimane potrebbe portare le quotazioni al test di area 4.290 punti, massimi registrati a inizio febbraio. Un target più ambizioso per i venditori potrebbe essere localizzato a 4.250 punti, supporto lasciato in eredità dal massimo del 1° maggio.

PRODOTTI	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	2.864,5400	NL0014923435	OPEN END
TURBO LONG	3.231,0500	NL0014923468	OPEN END



PRODOTTI	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	34.391,3300	NLBNPIT1R5R5	OPEN END
TURBO SHORT	29.729,3800	NLBNPIT1LK21	OPEN END



PRODOTTI	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	17.602,2100	NLBNPIT1LY9	OPEN END
TURBO SHORT	17.999,2800	NLBNPIT1LOX1	OPEN END



PRODOTTI	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 Enrico Lanati su Netflix



Tra le carte messe in campo da Enrico Lanati nella 28esima puntata del 2023 di "House of Trading - Le carte del mercato", compare una rossa su Netflix. La strategia del componente della squadra degli analisti ha come ingresso 427 dollari, stop loss a 442 dollari e obiettivo di profitto a 405 dollari. Il Certificato selezionato per questo tipo di operatività è stato il Turbo Unlimited Short di BNP Paribas con ISIN NLBNPIT1QTT7 e leva finanziaria fissata al momento della trasmissione pari a 4,19x. Medio il livello di convinzione, pari a 3 stelle su 5. L'altra carta di Lanati è verde, una strategia long sul NASDAQ 100, operazione che si aggiunge alle due carte di Riccardo Designori: una strategia long su Mediobanca e una short su ENI.

SOTTOSTANTE

NETFLIX
DIREZIONE
SHORT
PRODOTTO
TURBO SHORT
ISIN
NLBNPIT1QTT7
INGRESSO
427,00
STOP
442,00
TARGET
405,00
CONVINZIONE
★★★



VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
404,53	485,0	211,73	37,64	423,41	432,32	445,00	396,00



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](#).

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 vi 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 vi 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 vi 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 vi 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 vi 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

