

Eurozona entra in recessione tecnica, focus su prossime mosse di Fed e BCE

Le quotazioni dei principali indici di Borsa a livello globale hanno messo a segno una seduta caratterizzata dai rialzi. Le Banche centrali sembrano dirette verso una politica monetaria più restrittiva: dopo la mossa a sorpresa della RBA, anche la Bank of Canada ha inaspettatamente alzato il costo del denaro portandolo dal 4,5 al 4,75%. L'istituto ritiene che l'eccesso di domanda nell'economia sia più persistente del previsto e che la politica monetaria non sia su livelli sufficientemente restrittivi per riportare l'inflazione verso il 2% in maniera sostenibile con le paure che crescono in merito al fatto che il dato possa rimanere "materialmente sopra l'obiettivo". Non cambia invece l'opinione del mercato su una pausa nel rialzo dei tassi da parte della Federal Reserve. Al momento della scrittura il CME FedWatch Tool vede questa probabilità al 70,1%, anche se è previsto un nuovo rialzo dello 0,25% nel meeting di luglio. Per la BCE il mercato si attende altri due aumenti da 25 punti base prima di una pausa. Intanto, CNBC riporta che le sei principali banche commerciali cinesi hanno tagliato i tassi di interesse sui depositi a vista in yuan allo 0,2%. Gli istituti di credito hanno messo a segno la stessa mossa su altri depositi, come quello a cinque anni passato dal 2,65% al 2,50%. Sul fronte dei dati macroeconomici, è da segnalare che il PIL dell'Eurozona del 1° trimestre 2023 (finale) abbia deluso le attese degli analisti censiti da Bloomberg segnando l'1%. Il consensus era per un 1,2%, lievemente sotto rispetto all'1,3% preliminare. Su base sequenziale il calo si è attestato al -0,1%, facendo rientrare dunque il blocco in recessione tecnica.



I MARKET MOVER

Giornata scarna di dati macroeconomici di rilievo. Gli investitori monitoreranno i dati della produzione industriale italiana relativa ad aprile. Lato Banche centrali segnaliamo i discorsi dei componenti della Banca centrale europea di Guindos ed Enria.

INDICI, MATERIE PRIME E VALUTE

SOTTOSTANTE	CHIUSURA	VAR %	VAR % YTD
FTSE MIB	27.275,04	+0,81%	15,05%
DAX	15.989,96	+0,18%	14,84%
S&P 500	4.293,93	+0,62%	11,84%
NASDAQ 100	14.484,54	+1,27%	32,40%
NIKKEI 225	32.252,50	+1,93%	23,57%
EUR/USD	1,0776	-0,08%	0,70%
ORO	1.978,15	-0,02%	8,33%
PETROLIO WTI	70,87	-0,59%	-11,92%

APPUNTAMENTI ECONOMICI

DATO	PAESE	ATTESE	ORARIO
PRODUZIONE INDUSTRIALE	ITA	-4,1%	10:00



GESTIONE LIQUIDITA' E INVESTIMENTI A BREVE

Non cambia in maniera rilevante rispetto a quanto descritto ieri la situazione sul future su EUR/USD, con i corsi che se riuscissero a difendere l'area supportiva a 1,07 potrebbero raggiungere 1,08. Flessioni sotto tale supporto aprirebbero le porte a 1,0625. Si potrebbe guardare al Dual Currency con Strike a 1,08 e scadenza al 21 luglio 2023. Il prodotto permette di ottenere un rendimento potenziale annualizzato del 14,31% con un livello premio a 101 euro.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
DUAL CURRENCY	1,0800	NLBNPIT1QA85	21/07/2023



ANALISI MERCATO VALUTARIO E DELLE MATERIE PRIME

PETROLIO

Le quotazioni del petrolio WTI sono tornate al test dell'area resistenziale compresa tra i 73 e i 74 dollari. Come evidenziato nelle precedenti newsletter, se questa zona fosse oltrepassata insieme ai top del 5 giugno 2023, si potrebbe verificare una nuova fase ascendente con obiettivo identificabile nei pressi dei 79 dollari al barile. Qui transita un altro ostacolo di rilievo, la linea di tendenza ottenuta collegando i minimi del 9 dicembre 2022 a quelli del 22 febbraio 2023. Al contrario la flessione sotto la soglia psicologica dei 70 dollari verrebbe letta negativamente, in quanto i venditori avrebbero la possibilità di tornare in zona 68 dollari.

↑

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	59,3948	NLBNPIT16NA2	OPEN END
TURBO LONG	55,7258	NLBNPIT1KRO5	OPEN END



↓

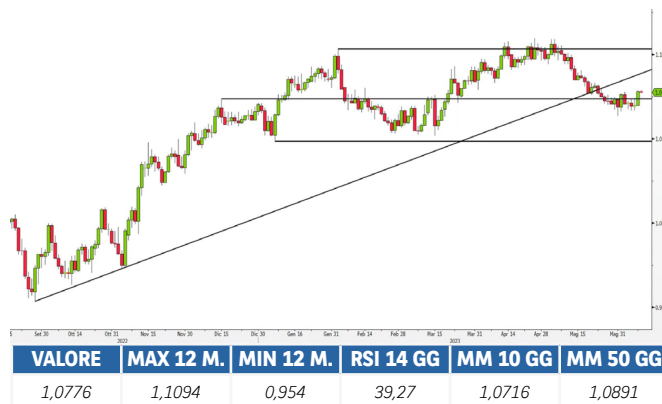
PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	93,8296	NLBNPIT1FQ64	OPEN END
TURBO SHORT	99,2469	NLBNPIT1ESZ2	OPEN END

EURO-DOLLARO

Le quotazioni del cambio EUR/USD hanno effettuato un rimbalzo da area 1,0700, rimanendo tuttavia all'interno del trend ribassista in atto da inizio maggio. Al momento, la struttura grafica della coppia valutaria tornerebbe a favore delle forze rialziste con un recupero di area 1,0800. Tale movimento potrebbe essere sfruttato per l'apertura di posizioni long. In questo caso, il target delle forze rialziste potrebbe essere identificato in zona 1,0930. Al contrario, se dovesse proseguire la fase negativa, le quotazioni del cambio principale potrebbero testare il supporto a 1,0600, lasciato in eredità dai minimi registrati a gennaio e marzo 2023.

↑

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	0,7705	NLBNPIT1HMG8	OPEN END
TURBO LONG	0,8295	NLBNPIT1EMZ5	OPEN END



↓

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	1,3030	NLBNPIT1LLA5	OPEN END
TURBO SHORT	1,2817	NLBNPIT1KV86	OPEN END

ANALISI MERCATO AZIONARIO

FTSE Mib

Le quotazioni del FTSE Mib hanno proseguito al rialzo, allontanandosi dal supporto a 26.900 punti. Il quadro tecnico ritorna positivo nel breve termine. Segnali di forza in zona 27.000 punti potrebbero dare il via a strategie di matrice rialzista con obiettivo di profitto identificabile in prossimità della linea di tendenza discendente che collega i massimi registrati ad aprile e maggio scorso, ora transitante a 27.400 punti. Fronte ribassista si potrebbero valutare strategie short in caso di un ritorno delle quotazioni al di sotto dei 26.600 punti. In questo caso l'obiettivo di profitto potrebbe essere localizzato in area 26.000-25.900 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	17.025,6500	NLBNPIT1DEF6	OPEN END
TURBO LONG	16.099,6000	NLBNPIT1HK50	OPEN END



PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	30.101,0800	NLBNPIT1KCL3	OPEN END
TURBO SHORT	29.794,4600	NLBNPIT1JSCO	OPEN END

DAX

Le quotazioni del DAX continuano a veleggiare nei pressi della fase laterale compresa tra i 16.100 punti e i 15.900 punti. Nel caso in cui i compratori riuscissero a violare la parte superiore della congestione si potrebbe osservare un primo approdo verso i 16.200 punti, per poi passare ai 16.400 punti. Ulteriori impulsi ascendenti avrebbero un obiettivo identificabile sui 16.500 punti, nuovi massimi storici. Viceversa i venditori incrementerebbero il loro vantaggio con una flessione sotto i 15.900 punti. Se ciò avvenisse, ci sarebbe la possibilità di osservare l'arrivo del principale indice di Borsa tedesco sui 15.800 punti, per poi passare ai 15.600 punti.

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



PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	17.794,7700	NLBNPIT1LJY9	OPEN END
TURBO SHORT	18.196,1400	NLBNPIT1LOX1	OPEN END

S&P 500

Le quotazioni dell'S&P 500 continuano a evidenziare incertezza in area 4.300 punti. Nel breve termine la tendenza rimane comunque impostata al rialzo. In questo contesto si potrebbero quindi privilegiare strategie long. Segnali di forza in zona 4.200 punti potrebbero essere sfruttati per l'implementazione di posizioni in acquisto. In questo caso, il target potrebbe essere identificato in area 4.400 punti. Fronte ribassista vi è da monitorare l'eventuale violazione dei 4.100 punti, movimento che potrebbe trasportare i corsi del principale indice azionario USA al test della successiva area di concentrazione di domanda a 4.000 punti.

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



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

House of Trading: la strategia di Nicola Para su EUR/USD



Tra le carte messe in campo da Nicola Para nella 21esima puntata del 2023 di "House of Trading - Le carte del mercato", compare una verde su EUR/USD. La strategia del componente della squadra dei trader ha come ingresso 1,0680, stop loss a 1,0630 e obiettivo a 1,0730. Il Certificato scelto per questo tipo di operatività è stato il Turbo Unlimited Long di BNP Paribas con ISIN NLBNPIT1A2D1 e leva finanziaria fissata al momento della trasmissione pari a 10,35x. Medio il livello di convinzione per questa strategia, pari a tre stelle su cinque. L'altra carta di Nicola Para è verde, una strategia long sul NASDAQ 100, operazione che si aggiunge alle due carte di Nicola Duranti: una strategia short sul DAX e una long sul Natural Gas.

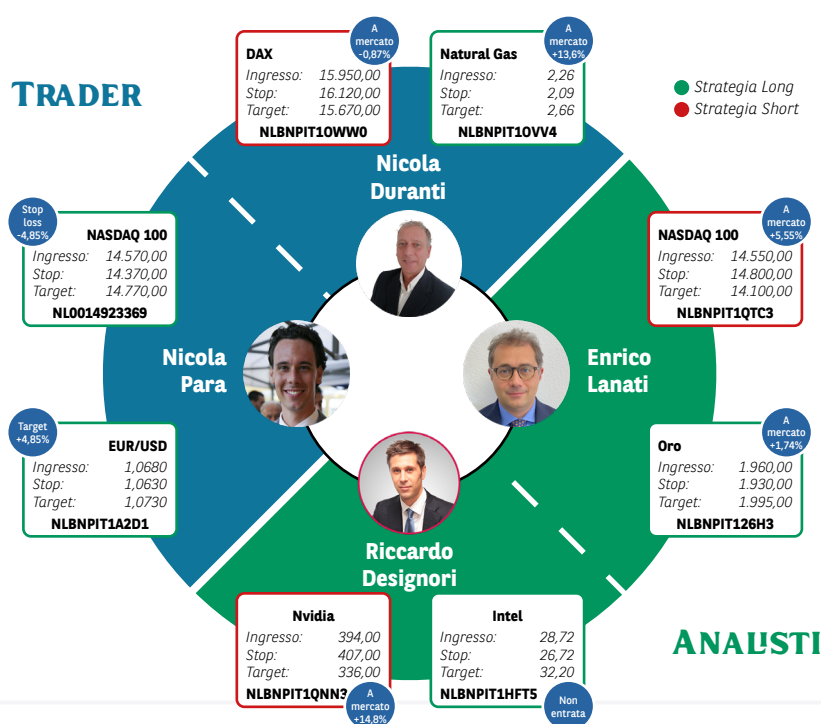
SOTTOSTANTE

EUR/USD
DIREZIONE
LONG
PRODOTTO
TURBO LONG
ISIN
NLBNPIT1A2D1
INGRESSO
1,0680
STOP
1,0630
TARGET
1,0730
CONVINZIONE
★★★



VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
1,0776	1,1094	0,9540	39,27	1,0716	1,0891	1,0875	1,0650

House of Trading: le carte sul mercato



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 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

