

Contagi Omicron non fermano le Borse

Le quotazioni dei principali indici di Borsa a livello globale hanno proseguito i rialzi della scorsa settimana, con l'S&P 500 che ha aggiornato i top storici. I mercati sono entrati nell'ultima settimana dell'anno, periodo solitamente accompagnato da bassi volumi e da una attività ridotta di trading. Nel frattempo, continuano le preoccupazioni in merito all'avanzata dei contagi causata dalla variante Omicron del Covid-19. Anche se gli ultimi studi sembrano confermare la minore pericolosità di questo ceppo rispetto ai precedenti, l'alto tasso dei contagi potrebbe comunque portare i reparti ospedalieri a riempirsi, provocando quindi nuove misure restrittive. La corsa delle infezioni ha penalizzato le compagnie del comparto aereo, che si sono trovate costrette ad annullare migliaia di voli negli scorsi giorni a causa dei contagi tra gli equipaggi. Nel frattempo, è interessante evidenziare come il mercato obbligazionario globale stia per mettere a segno l'anno peggiore dal 1999, in un contesto in cui i bond sono penalizzati dall'aumento dell'inflazione: l'indice di Barclays Global Aggregate Bond, che conta 68.000 dollari di debito corporate e governativo, sta segnando un -4,8%. Lato materie prime è da monitorare il ribasso del gas naturale europeo, che in quattro sedute ha visto le quotazioni dimezzarsi di valore: secondo le indiscrezioni di stampa, almeno 25 navi che trasportano gas liquefatto USA stanno raggiungendo l'Europa. Da segnalare un nuovo studio del Centre for Economics and Business Research secondo cui se la corsa dell'inflazione dovesse proseguire, potrebbe causare una recessione tra il 2023 e il 2024.

I MARKET MOVER

La giornata di oggi vedrà gli investitori concentrati sulle rilevazioni macroeconomiche previste per il territorio statunitense. Dopo le misurazioni sulle vendite al dettaglio in Spagna, saranno pubblicati i dati sugli indici dei prezzi delle case elaborati da S&P Case-Shiller di ottobre. Le attenzioni saranno poi rivolte agli indici manifatturieri e dei servizi elaborati dalla Fed di Richmond.

INDICI, MATERIE PRIME E VALUTE

SOTTOSTANTE	CHIUSURA	VAR %	VAR % YTD
FTSE MIB	27.224,00	+0,77%	22,47%
DAX	15.848,02	+0,58%	15,53%
S&P 500	4.769,85	+0,93%	26,99%
NASDAQ 100	16.518,03	+1,29%	28,19%
NIKKEI 225	28.676,46	-0,37%	4,49%
EUR/USD	1,1326	+0,08%	-7,25%
ORO	1.812,95	+0,07%	-5,26%
PETROLIO WTI	75,86	+2,81%	56,43%



APPUNTAMENTI ECONOMICI

DATO	PAESE	ATTESE	ORARIO
VENDITE AL DETTAGLIO	SPA	1%	10:00
INDICE PREZZI CASE S&P/CASE-SHILLER	USA	18,5%	16:00
INDICE MANIFATTURIERO FED RICHMOND	USA	8,6	17:00
INDICE DEI SERVIZI FED RICHMOND	USA	6	17:00



FTSE Mib: indice supera i 27.000 punti

Le quotazioni del FTSE Mib hanno messo a segno la quinta seduta di contrattazioni positiva di fila, superando la resistenza psicologica dei 27.000 punti. Il superamento di questo ostacolo e del precedente a 26.740 punti, ereditato dai massimi del 13 agosto 2021, mette il principale indice di Borsa Italiana nelle condizioni di raggiungere la successiva resistenza a 27.400 punti, espressa dai minimi del 4 novembre 2021. Se anche tale intorno dovesse subire una rottura, ci sarebbe la possibilità per i corsi di raggiungere i massimi annuali, al momento posti a 27.935 punti. Viceversa, verrebbe interpretata negativamente una discesa delle quotazioni al di sotto dei 26.740 punti. In tal caso infatti i venditori potrebbero accelerare la flessione nella zona compresa tra i 26.450 punti e i 26.255 punti, dove passa il livello orizzontale lasciato in eredità dai top del 20 dicembre 2021 e area su cui verrebbe chiuso il gap up aperto dal 21 dicembre 2021. Da un punto di vista operativo, l'arrivo sui sostegni potrebbe essere sfruttato per valutare una strategia di matrice long da 26.170 punti. Lo stop loss sarebbe identificabile a 25.780 punti, mentre l'obiettivo a 26.700 punti. Al contrario, l'operatività di stampo short sarebbe valutabile dalla zona dei 27.400 punti, con stop loss localizzato a 27.550 punti e obiettivo a 27.000 punti.



VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
27.224,00	27.969,00	21.312,00	57,94	26.749,00	26.920,00	27.400,00	27.000,00

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 26.170 punti con stop loss a 25.780 punti e target a 26.700 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	23.513,18	NLBNPIT11V48	OPEN END
TURBO LONG	23.203,13	NLBNPIT11V55	OPEN END

SCENARIO RIBASSISTA



Strategie short valutabili da 27.400 punti con stop loss a 27.550 punti e obiettivo a 27.000 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	30.797,98	NLBNPIT14691	OPEN END
TURBO SHORT	30.194,88	NLBNPIT13461	OPEN END

DAX: compratori consolidano il vantaggio

Il rimbalzo delle quotazioni dal supporto a 15.080 punti, lasciato in eredità dai minimi del 21 aprile 2021, ha permesso al DAX di violare la resistenza dinamica ottenuta collegando i massimi del 13 agosto e del 7 settembre 2021. Il superamento di tale resistenza ha innescato un rally che ha permesso al principale indice di Borsa tedesco arrivare al test dell'area di concentrazione di offerta compresa tra i 15.760 punti e i 15.950 punti, dove transitano rispettivamente la resistenza lasciata in eredità dai massimi del 16 giugno 2021 e dalla linea di tendenza disegnata con i massimi del 13 agosto 2021 e 7 settembre 2021. Per tornare in vantaggio invece, i venditori dovrebbero riuscire a spingersi al di sotto dei 15.650 punti. Se ciò dovesse accadere, si potrebbe verificare un'accelerazione della flessione al di sotto dei 15.450 punti, dove passa la trendline discendente menzionata prima. Da un punto di vista operativo, si potrebbero sfruttare i ritorni sulla zona di concentrazione di domanda a 15.400 punti per valutare strategie di matrice long. Lo stop loss sarebbe identificabile a 15.280 punti, mentre l'obiettivo sarebbe posizionabile a 15.600 punti. Al contrario, l'operatività di matrice short sarebbe valutabile nell'eventualità di un approdo sui 15.740 punti. Lo stop loss sarebbe posizionabile a 15.880 punti e il target collocabile a 15.550 punti.



VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
15.848,02	16.290,19	13.310,95	56,01	15.551,00	15.720,00	15.900,00	15.760,00

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 15.400 punti con stop loss a 15.280 punti e obiettivo a 15.600 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	13.500,32	NLBNPIT10L82	OPEN END
TURBO LONG	13.086,26	NLBNPIT10BC6	OPEN END

SCENARIO RIBASSISTA



Strategie short valutabili da 15.740 punti con stop loss a 15.880 punti e obiettivo a 15.550 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	17.552,00	NLBNPIT125S2	OPEN END
TURBO SHORT	17.936,63	NLBNPIT125T0	OPEN END

S&P 500: come operare dopo i top assoluti

Le quotazioni dell'S&P 500 hanno fornito un segnale positivo, rompendo con decisione la resistenza a 4.700 punti e aggiornando i massimi storici. Per il principale indice di Borsa statunitense, la tendenza è orientata decisamente al rialzo e solo un nuovo ritorno al di sotto della soglia psicologica menzionata prima metterebbe i venditori nella condizione di innescare un movimento correttivo. Se ciò dovesse accadere infatti, si verificherebbe anche la violazione della linea di tendenza ottenuta collegando i minimi del 13 maggio e 19 luglio 2021. In questo scenario, il fronte ribassista avrebbe la possibilità di dirigersi sui 4.640 punti. Se si dovesse verificare una contrazione anche sotto tale livello, il successivo target del ribasso verrebbe identificato sui 4.580 punti, dove passa la trendline disegnata con i minimi del primo e 4 ottobre 2021. Al momento comunque, l'obiettivo dei compratori potrebbe essere identificabile a ridosso del successivo livello tondo dei 4.800 punti. Da un punto di vista operativo, si potrebbero valutare strategie di matrice long dai 4.620 punti. Lo stop loss sarebbe identificabile a 4.560 punti, mentre il target a 4.710 punti. Per quanto riguarda l'operatività di stampo short, questa può essere valutata in caso di ritorno verso i 4.685 punti. Lo stop loss sarebbe identificabile a 4.730 punti, mentre l'obiettivo sarebbe collocabile 4.630 punti.



VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
4.769,85	4.762,75	3.652,50	60,02	4.661,95	4.628,27	4.800	4.700

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 4.620 punti con stop loss a 4.560 punti e obiettivo a 4.710 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	4.057,47	NLBNPIT12786	OPEN END
TURBO LONG	3.935,79	NLBNPIT12026	OPEN END

SCENARIO RIBASSISTA



Strategie short valutabili da 4.685 punti con stop loss a 4.730 punti e obiettivo a 4.630 punti.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	5.312,57	NLBNPIT14GM6	OPEN END
TURBO SHORT	5.192,72	NLBNPIT146A6	OPEN END

Analisi petrolio WTI



La rapida diffusione della variante Omicron ha penalizzato le compagnie aeree, che dalla vigilia di Natale si sono trovate costrette a cancellare oltre 2.000 voli a causa della diffusione del virus tra gli equipaggi. Questa situazione potrebbe penalizzare le quotazioni del petrolio WTI, in quanto l'annullamento dei viaggi provoca una minore attività economica e, di conseguenza, un minore utilizzo dei carburanti. Nel frattempo, sono riprese le negoziazioni tra USA e Iran per l'accordo sul nucleare. Se le trattative dovessero andare a buon fine, si potrebbe assistere a maggiori esportazioni di greggio da parte di Teheran. Da un punto di vista operativo, si potrebbero valutare strategie di matrice long da 72 dollari al barile con stop loss identificabile a 68 dollari e obiettivo a 79 dollari. Al contrario, l'operatività di stampo short è valutabile da 80 dollari e avrebbe stop loss posizionabile a 82 dollari e obiettivo a 76 dollari.

SCENARIO RIALZISTA

Strategie long valutabili da 72 dollari con stop loss a 68 dollari e obiettivo a 79 dollari.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	59,7099	NLBNPIT12ZU3	OPEN END
TURBO LONG	55,6258	NLBNPIT12DZ9	OPEN END

SCENARIO RIBASSISTA

Strategie short valutabili da 80 dollari con stop loss a 82 dollari e obiettivo a 76 dollari.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	91,4182	NLBNPIT14Z25	OPEN END
TURBO SHORT	86,8920	NLBNPIT13C56	OPEN END

HOUSE OF TRADING

RITORNA L'11 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.

