

Russia in guerra, mercato in rosso

Nella notte la Russia ha invaso l'Ucraina. Dopo un discorso di Putin alla nazione, l'esercito di Mosca ha attaccato diverse aree del Paese. All'interno di questo attacco su larga scala, nemmeno la capitale Kiev è stata risparmiata: alle porte della città si sono udite diverse esplosioni. Dopo l'escalation degli ultimi giorni, i mercati internazionali dovranno fare ora i conti con le ricadute belliche. In Asia i listini fanno segnare un corposo segno meno, così come gli indici del Vecchio Continente che prima dell'apertura facevano registrare cali tra il 4 e il 5%. Mentre Mosca ha deciso di chiudere la Borsa valori del Paese, le quotazioni del Rublo sono crollate sui minimi storici. Inevitabili le ricadute anche sul fronte delle materie prime. In una fase storica in cui i mercati sono preoccupati dall'inflazione, il prezzo del petrolio è arrivato a superare l'importante soglia dei 100 dollari al barile. Brent e WTI stanno facendo segnare rialzi tra il 5 e il 6% rispetto ai valori di chiusura di ieri. In crescita anche le quotazioni dell'oro, con il metallo prezioso che viene scambiato in prossimità dei 1.940 dollari l'oncia. La giornata sui mercati si annuncia particolarmente complessa, con il newsflow che andrà inevitabilmente a impattare sul sentiment degli investitori. Non sono da escludere nuove sanzioni di Stati Uniti, UE e Inghilterra verso Mosca. Ieri diversi Paesi dell'area atlantica avevano stoppato l'accesso ai mercati del debito da parte della Russia. In questo contesto, passano in secondo piano i dati economici. Oggi è attesa la seconda lettura del PIL statunitense del 4° trimestre 2021, atteso dagli analisti al +7% su base annuale.

I MARKET MOVER

Nella giornata odierna gli operatori dei mercati finanziari saranno concentrati su diversi dati macroeconomici in arrivo dagli Stati Uniti. Dal primo pomeriggio focus sulle nuove richieste di sussidi di disoccupazione, Prodotto Interno Lordo del quarto trimestre del 2021, vendite di case nuove di gennaio e sulle scorte e produzione di petrolio. Segnaliamo inoltre i discorsi di Thomas Barkin e Loretta

INDICI, MATERIE PRIME E VALUTE

SOTTOSTANTE	CHIUSURA	VAR %	VAR % YTD
FTSE MIB	25.955,08	-0,34%	-5,09%
DAX	14.631,36	-0,42%	-7,89%
S&P 500	4.225,50	-1,84%	-11,34%
NASDAQ 100	13.509,43	-2,60%	-17,22%
NIKKEI 225	25.980,00	-1,78%	-9,77%
EUR/USD	1,1245	-0,57%	-1,07%
ORO	1.941,30	+1,62%	5,96%
PETROLIO WTI	96,71	+5,01%	28,67%



APPUNTAMENTI ECONOMICI

DATO	PAESE	ATTESE	ORARIO
NUOVE RICHIESTE SUSSIDI DISOCCUPAZIONE	USA	235K	14:30
PIL	USA	7%	14:30
VENDITE CASE NUOVE	USA	-0,1%	16:00
SCORTE E PRODUZIONE DI GREGGIO	USA	0,767M	17:00

J. Mester (componenti della Federal Reserve) sull'outlook economico e la politica monetaria.

FTSE Mib: indice tenta rimbalzo dai supporti

Le quotazioni del FTSE Mib crollano in apertura questa mattina in scia alle tensioni geopolitiche. I corsi del principale indice azionario italiano hanno abbandonato il livello tondo e psicologico a 25.000 punti. Fallisce dunque l'ennesimo tentativo da parte delle quotazioni di riportarsi oltre la soglia psicologica dei 26.000 punti e al di sopra della linea di tendenza ottenuta collegando i minimi del 20 settembre e del 30 novembre 2021 e del livello orizzontale lasciato in eredità dai massimi dell'8 giugno 2021, livelli menzionati nelle precedenti newsletter. Sarà di fondamentale importanza monitorare l'evoluzione dei prezzi nella giornata odierna. Un recupero delle quotazioni al di sopra del livello tondo a 25.000 punti potrebbe aprire le porte a nuovi allunghi fino all'area resistenziale compresa tra i 26.600 e i 26.500 punti. La rottura dei minimi registrati nella seduta odierna saranno da monitorare attentamente poiché una loro rottura potrebbe accelerare le vendite fino alla successiva area di concentrazione di domanda a 24.500 punti. Strategie di matrice rialzista sarebbero valutabili da 24.690 punti con stop loss posizionato sotto i minimi del 20 settembre 2021 a 24.520 punti e obiettivo a 26.600 punti. Strategie di matrice ribassista potrebbero essere valutate nel caso di un rimbalzo verso i 25.660 punti con stop loss a 26.000 punti e obiettivo di profitto a 24.500 punti.



VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
25.955,08	28.213,00	22.796,00	39,19	26.573,30	26.994,74	28.300,00	26.000,00

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 24.690 punti con stop loss a 24.520 punti e obiettivo a 26.600 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 25.660 punti con stop loss a 26.000 punti e obiettivo a 24.500 punti.

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

DAX: ecco i livelli da monitorare

L'avvio del conflitto tra Russia e Ucraina ha ulteriormente penalizzato la struttura tecnica del DAX. La violazione della linea di tendenza ottenuta collegando i minimi del 6 ottobre e 39 novembre 2021 ha spinto le quotazioni al test del coriaceo supporto a 14.800 punti, lasciato in eredità dai minimi del 4 maggio 2021. Questo livello costituiva lo spartiacque tra uptrend e downtrend e la sua violazione ha portato ad un ulteriore impulso discendente verso la successiva area di concentrazione di domanda compresa tra i 14.100 punti e i 13.380 punti, dove passano rispettivamente il sostegno statico espresso dai massimi dell'8 gennaio 2021 e quello espresso dai top del 12 febbraio 2020. Se il principale indice di Borsa tedesco non dovesse riuscire a rimbalzare sulle attuali zone, si potrebbe assistere ad un'ulteriore flessione verso i 13.300 punti. Al contrario, se dovesse partire un rimbalzo, questo avrebbe la possibilità di testare dapprima i 14.200 punti, per poi passare nell'eventualità di aumento di forza degli acquirenti ai 14.800 punti. Da un punto di vista operativo, si potrebbero sfruttare i riassorbimenti oltre i 14.120 punti per valutare strategie di matrice long. Lo stop loss sarebbe identificabile a 13.800 punti, mentre l'obiettivo sarebbe posizionabile a 14.700 punti. Al contrario, l'operatività di matrice short sarebbe valutabile dalle resistenze a 14.800 punti. Lo stop loss sarebbe posto a 15.200 punti e il target a 14.200 punti.



VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
14.631,36	16.290,19	13.868,20	33,54	15.120,39	15.550,56	16.300,00	14.500,00

SCENARIO RIALZISTA

Strategie long valutabili da 14.120 punti con stop loss a 13.800 punti e obiettivo a 14.700 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 14.800 punti con stop loss a 15.200 punti e obiettivo a 14.200 punti.

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

S&P 500: l'operatività in attesa del PIL USA

Si preannuncia una giornata all'insegna della debolezza e delle vendite per l'S&P 500. Le quotazioni dell'indice americano già sul finire della seduta di ieri avevano messo sotto pressione gli importanti supporti di area 4.225 punti, chiudendo sotto i minimi dell'ultimo mese. Lo scoppio della guerra tra Russia e Ucraina non fa che peggiorare il quadro tecnico, con i corsi del Future dell'indice USA che questa mattina hanno fornito un ulteriore segnale di vendita e portato al completamento di un testa e spalle ribassista in costruzione dal luglio 2021. L'estensione della figura, delimitata superiormente dai top in area 4.800 punti, proietterebbe le quotazioni dell'S&P 500 in prossimità dei 3.700-3.750 punti. Difficilmente si assisterà a un movimento unidirezionale, con la soglia psicologica dei 4.000 punti che dovrebbe essere capace per il momento di arginare le pressioni di vendita. A conferma che quella odierna potrebbe essere una seduta particolarmente volatile contribuisce anche l'uscita delle quotazioni dell'indice dalla banda inferiore delle bande di Bollinger. Eventuali rimbalzi nel corso della giornata possono così essere sfruttati per ridurre le proprie posizioni rialziste o per aprire nuovi short. In questo caso da monitorare tutta l'ex fascia supportiva compresa tra i 4.225 e i 4.250 punti, livello ora diventato di resistenza statica e base del testa e spalle menzionato in precedenza.



VALORE	MAX 12 MESI	MIN 12 MESI	RSI 14 GG	MM 10 GG	MM 50 GG	RESISTENZA	SUPPORTO
4.225,50	4.818,62	3.723,34	31,84	4.411,70	4.571,40	4.900,00	4.000,00

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 4.062 punti con stop loss a 4.020 punti e obiettivo a 4.225 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 4.220 punti con stop loss a 4.300 punti e obiettivo a 3.750 punti.

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

Analisi ENI



ENI rimane sotto la lente degli operatori dei mercati finanziari dopo la pubblicazione dei conti preliminari del 2021. Il Cane a sei zampe ha chiuso il periodo con un utile netto adjusted di 4,7 miliardi di euro, il più alto dal 2012, per effetto della performance operativa, dei migliori risultati delle partecipazioni all'equity e per il sensibile recupero dello scenario upstream. L'utile netto è salito a 6,12 miliardi di euro. Nel solo quarto trimestre dello scorso anno l'utile netto adjusted si è attestato a 2,11 miliardi. E' stata inoltre confermata la proposta di dividendo 2021 di 0,86 euro per azione, di cui 0,43 versati in sede di acconto a settembre 2021. Nell'intero 2021 Eni ha registrato un free cash flow di 7,6 miliardi, coprendo ampiamente i dividendi e il buyback da 2,8 miliardi. ENI ha inoltre comunicato che le prospettive del business e i principali target industriali a breve, medio e lungo periodo saranno illustrati al Capital Markets Day in agenda il 18 marzo 2022.

SCENARIO RIALZISTA

Strategie long valutabili da 12,80 euro con stop loss a 12,35 euro e obiettivo 14 euro.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO LONG	12,3763	NLBNPIT17314	OPEN END
TURBO LONG	11,7260	NLBNPIT16MW8	OPEN END

SCENARIO RIBASSISTA

Strategie short valutabili da 12,50 euro con stop loss a 13 euro e obiettivo 11,40 euro.

PRODOTTO	BARRIERA	ISIN	SCADENZA
TURBO SHORT	16,9377	NLBNPIT17TT7	OPEN END
TURBO SHORT	16,2522	NLBNPIT177Y1	OPEN END

House of Trading: la strategia del giorno

Tra le carte messe in campo da Stefano Serafini nella settima puntata di "House of Trading" del 2022, compare una verde sul NASDAQ 100. La strategia messa in campo dal componente della squadra dei trader prevede un punto di ingresso a 14.320 punti, stop loss a 14.270 punti e obiettivo di profitto a 14.551 punti. Il Certificato scelto per questo tipo di operatività è il Turbo Unlimited Long di BNP Paribas con ISIN NL0014923369 e leva a 3,19.

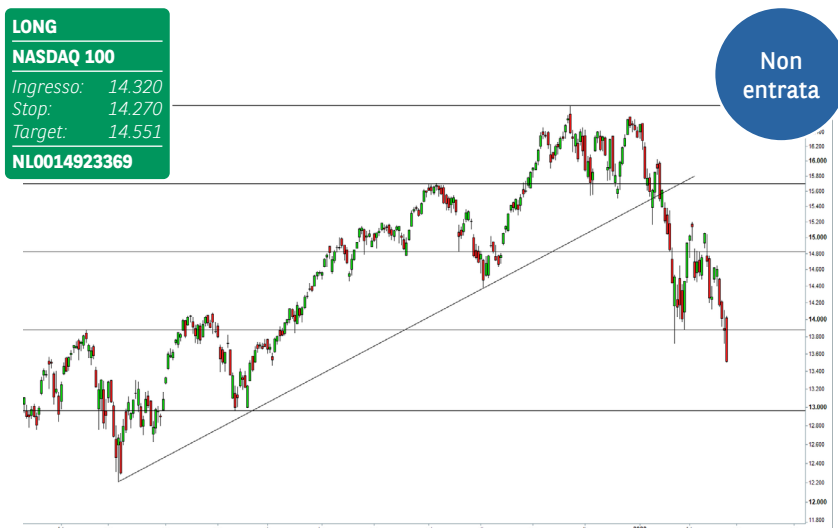
STRATEGIA DI

HOUSE OF TRADING

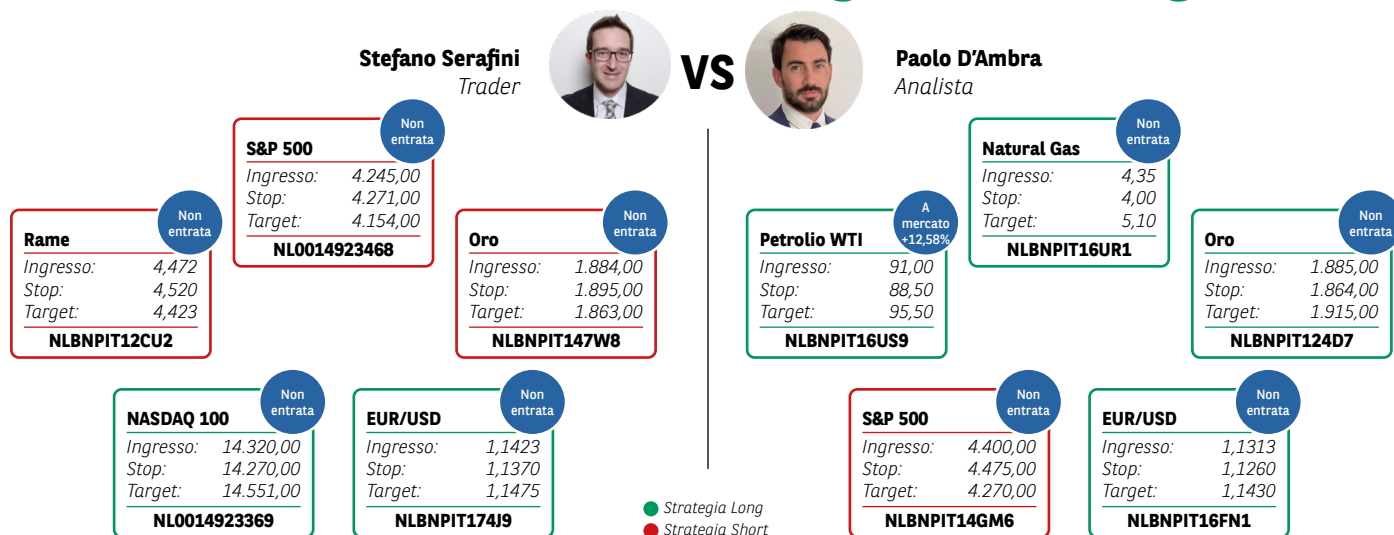
VEDI LE STRATEGIE

SHORT LONG

Stefano Serafini



Aspettando House of Trading: le carte in gioco



AVVERTENZA

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

