

Borse in rialzo ma il focus resta la Cina

Le quotazioni dei principali indici di Borsa a livello globale hanno messo a segno una seduta caratterizzata dai rialzi. Le attenzioni degli investitori sono state principalmente rivolte alla diffusione dei contagi Covid in Cina, con molti Paesi che hanno introdotto o stanno pensando di introdurre test in ingresso per i passeggeri in arrivo dal Dragone. Le paure sono relative alla diffusione di una nuova variante capace di eludere le attuali protezioni fornite dai vaccini approvati. Su questo tema al momento buone notizie arrivano dall'Italia, che analizzando i tamponi delle persone positive al virus arrivate dalla Cina non ha rinvenuto mutazioni preoccupanti. Oggi sarà una giornata particolarmente scarna di dati economici di rilievo, anche se è da segnalare che si terrà un incontro video tra il Presidente russo Vladimir Putin e Xi Jinping. Le richieste di sussidi di disoccupazione in USA si sono attestate a 225mila unità nell'ultima settimana, in linea con quanto stimato dagli analisti censiti da Bloomberg e in aumento sulle 216mila unità della rilevazione precedente. Da mettere anche in luce come i prezzi del gas naturale in Europa siano tornate vicino ai livelli precedenti al conflitto tra Russia e Ucraina. La diminuzione delle quotazioni potrebbe essere dovuta non tanto al price cap europeo, ma più alle temperature più miti e alla minore domanda da parte di imprese e cittadini del Vecchio Continente. Questa indicazione potrebbe indicare come la flessione della richiesta sia dovuta a chiusure aziendali, dando ulteriori segnali in merito alla possibile recessione.



I MARKET MOVER

La settimana si chiude con poche misurazioni di rilievo. In particolare, il focus sarà rivolto al solo Market News International Chicago Business Barometer di dicembre. In linea con gli scorsi giorni, l'anno finanziario si concluderà senza interventi di esponenti del board di Federal Reserve e Banca Centrale Europea.

APPUNTAMENTI ECONOMICI

| DATO | PAESE | ATTESE | ORARIO |
|---------------------------------------|-------|--------|--------|
| MARKET NEWS INTERNATIONAL CHICAGO PMI | USA | 40 | 15:45 |

INDICI, MATERIE PRIME E VALUTE

| SOTTOSTANTE | CHIUSURA | VAR % | VAR % YTD |
|--------------|-----------|--------|-----------|
| FTSE MIB | 24.056,55 | 1,20% | -12,03% |
| DAX | 14.071,72 | 1,05% | -11,41% |
| S&P 500 | 3.854,19 | 1,88% | -19,13% |
| NASDAQ 100 | 10.961,78 | 2,64% | -32,83% |
| NIKKEI 225 | 26.093,67 | -0,94% | -9,37% |
| EUR/USD | 1,0666 | 0,51% | -6,19% |
| ORO | 1.817,68 | 0,74% | -0,63% |
| PETROLIO WTI | 77,9 | -1,34% | 3,58% |



FTSE Mib: quotazioni rimbalzano dai supporti

Dopo due sedute all'insegna delle vendite, le quotazioni del FTSE Mib sono riuscite a rialzare la testa rimbalzando nuovamente dal 23,6% del ritracciamento di Fibonacci disegnato su tutta la gamba di rialzo cominciata nella seconda metà di ottobre 2022. Se il movimento ascendente proseguisse, il fronte rialzista potrebbe tornare a mirare sulla resistenza di breve a 24.200 punti. Nel caso in cui gli acquirenti riuscissero ad oltrepassare anche quest'ultimo livello, ci sarebbe la possibilità di assistere ad un ulteriore impulso sui 24.500 punti, dove verrebbe chiuso il gap down aperto dal 15 dicembre 2022. Un target più ambizioso si troverebbe invece sui 24.750 punti, dove passa la linea di tendenza ottenuta collegando i massimi del 15 giugno e 16 agosto 2022. Un'indicazione negativa che andrebbe a proseguire il movimento correttivo iniziato a dicembre si avrebbe con una flessione sotto i 23.350 punti: in questo caso il principale indice di Borsa Italiana potrebbe mirare ai 23.000 punti. Da un punto di vista operativo, si potrebbe valutare una strategia di matrice long in caso di ritorno sui 24.150 punti. Lo stop loss sarebbe identificabile a 23.650 punti, mentre l'obiettivo a 24.750 punti. L'operatività di stampo short è valutabile nell'eventualità di un test delle resistenze a 24.700 punti, con uno stop loss a 25.100 punti e target identificabile a 24.000 punti.



| VALORE | MAX 12 MESI | MIN 12 MESI | RSI 14 GG | MM 10 GG | MM 50 GG | RESISTENZA | SUPPORTO |
|-----------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| 24.056,55 | 28.213,00 | 20.183,00 | 44,87 | 23.881,90 | 23.770,46 | 24.500,00 | 23.500,00 |

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 24.150 punti con stop loss a 23.650 punti e obiettivo a 24.750 punti.

| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|------------|-------------|--------------|----------|
| TURBO LONG | 17.016,1700 | NLBNPIT1DEF6 | OPEN END |
| TURBO LONG | 16.090,6300 | NLBNPIT1HK50 | OPEN END |

SCENARIO RIBASSISTA



Strategie short valutabili da 24.700 punti con stop loss a 25.100 punti e obiettivo a 24.000 punti.

| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|-------------|-------------|--------------|----------|
| TURBO SHORT | 25.944,9500 | NLBNPIT17IE2 | OPEN END |
| TURBO SHORT | 26.120,1300 | NLBNPIT17I40 | OPEN END |

DAX: compratori tornano in vantaggio

La struttura grafica del DAX non è cambiata in maniera rilevante rispetto a quanto evidenziato nella newsletter di ieri. In particolare, è da segnalare come le quotazioni siano riuscite a dare inizio ad un nuovo rimbalzo a ridosso del doppio supporto costituito dalla linea di tendenza ottenuta collegando i massimi del 23 settembre e 18 ottobre 2022 e il 23,6% del ritracciamento Fibonacci disegnato su tutta la gamba di rialzo cominciata a ottobre 2022. Ora il principale indice di Borsa tedesco avrebbe la possibilità di dirigersi sui 14.200 punti che, se violati, potrebbe portare i corsi sull'area compresa tra i 14.700 e i 14.800 punti, su cui transitano rispettivamente la trendline che unisce i top del 13 giugno e 16 agosto 2022 e il livello statico espresso dai top del 18 marzo 2021. Al contrario, un'indicazione negativa si avrebbe con la flessione sotto i 13.850 punti, la quale permetterebbe ai venditori di scivolare verso i 13.500 punti, corrispondente al 38,2% del ritracciamento menzionato prima. Da un punto di vista operativo, si potrebbero sfruttare le eventuali ripartenze dai 14.100 punti per valutare strategie di matrice long. Lo stop loss sarebbe identificabile a 13.850 punti, mentre l'obiettivo sarebbe posizionabile a 14.400 punti. Al contrario, l'operatività di matrice short sarebbe valutabile dalle resistenze a 14.800 punti. Lo stop loss sarebbe posizionabile a 14.980 punti e il target collocabile a 14.100 punti.



| VALORE | MAX 12 MESI | MIN 12 MESI | RSI 14 GG | MM 10 GG | MM 50 GG | RESISTENZA | SUPPORTO |
|-----------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| 14.071,72 | 16.285,35 | 11.862,84 | 44,65 | 14.004,05 | 13.923,92 | 14.500,00 | 13.500,00 |

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 14.100 punti con stop loss a 13.850 punti e obiettivo 14.400 punti.

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

SCENARIO RIBASSISTA



Strategie short valutabili da 14.800 punti con stop loss a 14.980 punti e obiettivo a 14.100 punti.

| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|-------------|-------------|--------------|----------|
| TURBO SHORT | 15.335,8500 | NLBNPIT17L85 | OPEN END |
| TURBO SHORT | 15.719,7800 | NLBNPIT11V22 | OPEN END |

S&P 500: i 3.800 punti frenano il ribasso

Le quotazioni dell'S&P 500 stanno tentando il rimbalzo dopo aver reagito sulla soglia psicologica dei 3.800 punti. Il principale indice di Borsa statunitense continua a mostrare incertezza, ma la struttura di breve continuerà ad essere interpretata in maniera positiva fino a che non verrà effettuata la decisa rottura dei 3.820 punti, 38,2% del ritracciamento di Fibonacci disegnato sulla fase di rimbalzo cominciata nella seconda metà di ottobre 2022. Per osservare un vero e proprio miglioramento della struttura tecnica, si dovrebbe attendere un'accelerazione sopra i 3.920 punti. Se ciò dovesse avvenire, ci sarebbe la possibilità di osservare un test dell'ostacolo a 4.100 punti, che per più volte ha respinto i tentativi di avanzata del fronte rialzista. Viceversa, una flessione sotto i 3.800 punti aprirebbe scenari favorevoli ai venditori, i quali avrebbero un primo target sui 3.750 punti. Eventuali vendite sotto quest'ultimo livello avrebbero come target successivo i 3.640 punti. Da un punto di vista operativo, si potrebbero valutare strategie di matrice long sfruttando da 3.850 punti. Lo stop loss sarebbe identificabile a 3.790 punti, mentre il target a 3.920 punti. L'operatività di stampo short può essere valutata dalla zona dei 4.090 punti. Lo stop loss sarebbe identificabile a 4.170 punti, mentre l'obiettivo di profitto sarebbe localizzato a 4.000 punti.



| VALORE | MAX 12 MESI | MIN 12 MESI | RSI 14 GG | MM 10 GG | MM 50 GG | RESISTENZA | SUPPORTO |
|----------|-------------|-------------|-----------|----------|----------|------------|----------|
| 3.858,86 | 4.818,62 | 3.491,58 | 39,07 | 3.854,08 | 3.892,79 | 4.100,00 | 3.800,00 |

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 3.850 punti con stop loss a 3.790 punti e obiettivo a 3.920 punti.

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

SCENARIO RIBASSISTA



Strategie short valutabili da 4.090 punti con stop loss a 4.170 punti e obiettivo a 4.000 punti.

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

Analisi Tesla



Le azioni Tesla hanno perso ampio terreno nel 2022. Nel dettaglio, da inizio anno si è registrato un -68% circa a causa di diversi fattori come l'alta concorrenza, l'opinione che Elon Musk sia più concentrato su Twitter dopo la sua acquisizione, il rialzo dei tassi della Fed e i timori su una domanda più bassa. Dopo il recente ribasso, gli analisti di Morgan Stanley hanno evidenziato come sul titolo si sia creata un'opportunità. Per la banca di investimento la società potrebbe estendere il suo vantaggio rispetto ai competitor. Le attese sul settore sono per un'offerta che ritornerà a superare la domanda nel 2023, anno definito di "reset" per il comparto. Il prezzo obiettivo è tuttavia stato abbassato da 330 dollari a 250 dollari. Il consensus Bloomberg sui risultati del 4° trimestre di Tesla sono per EPS a 1,21 dollari e ricavi a 25,294 miliardi di dollari, rispettivamente il +43,09% e il +42,75% rispetto al medesimo periodo del 2021.

SCENARIO RIALZISTA



Strategie long valutabili da 118 dollari con stop loss a 105 dollari e obiettivo a 140 dollari.

| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|------------|----------|--------------|----------|
| TURBO LONG | 88,0576 | NLBNPIT1L5Z4 | OPEN END |
| TURBO LONG | 80,6463 | NLBNPIT1L604 | OPEN END |

SCENARIO RIBASSISTA



Strategie short valutabili da 140 dollari con stop loss a 150 dollari e obiettivo a 120 dollari.

| PRODOTTO | BARRIERA | ISIN | SCADENZA |
|-------------|----------|--------------|----------|
| TURBO SHORT | 170,1919 | NLBNPIT1KV11 | OPEN END |
| TURBO SHORT | 181,4709 | NLBNPIT1KTN3 | OPEN END |

HOUSE OF TRADING

RITORNA IL 10 GENNAIO

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.

