

1-sett-2017

Sta tornando denaro sugli Indici Azionari, con una ripresa dei mercati Usa. Qui fa ingolosire molti gestori il dollaro in indebolimento sulle principali valute mondiali. Al di là della forza delle economie, come sempre negli ultimi anni saranno le politiche delle Banche Centrali che detteranno la linea delle scelte di portafoglio dei grandi operatori.

Aggiorno alle ore 15:30 il Trading sulle Opzioni Settimanali che scadono venerdì 8 settembre. In questa fase la Volatilità Implicita è in discesa e quindi si incassa meno dall'operazione.

Si tratta di vendita di Put e/o Call in modo da comporre uno Strangle:

- Eurostoxx: vendita Put 3350 – vendita Call 3525
- Dax: vendita Put 11450- vendita Call 12500
- FtseMib: vendita Put 20700 – vendita Call 22500.

Ricordo che trattasi di un trading rischioso e per esperti. Se per es. sull'Eurostoxx il mercato scende sotto 3350 (rischio Put) o sopra 3525(rischio Call), si attua il roll over. Ovvero si chiude l'opzione in difficoltà (e si perde) e contestualmente si vende Opzione sulla scadenza settimanale successiva, scegliendo lo strike in modo da recuperare la perdita (ma la questione è più complessa).

Chiusura Borse Asia/Pacifico (ore 09:00):

Giappone (Nikkei225)	+0,23%
Australia (Asx All Ordinaries)	+0,17%
Hong Kong (Hang Seng)	-0,07%
Cina (Shangai)	+0,17%
Taiwan (Tsec)	+0,09%
India (Bse Sensex):	+0,38%

L'effetto generale per l'inizio della mattinata sui mercati Europei (tenendo conto dei pesi e delle correlazioni dei vari Indici Asiatici) è da considerarsi *Neutrale*.

Come orari con Eventi (da me selezionati) che ritengo importanti per oggi:

Ore 10:00	Indice PMI Manifatturiero Eurozona
Ore 14:30	Tasso Disoccupazione Usa
Ore 14:30	Buste Paga non Agricole Usa
Ore 16:00	Indice ISM Manifatturiero Usa
Ore 16:00	Indice Fiducia Università Michigan

Fornisco questi Eventi ed i rispettivi orari (selezionati da me tra i molti che vi sono giornalmente) poiché nelle loro vicinanze potrebbero esserci movimenti decisi di prezzi ed eventuali false rotture di livelli critici di prezzo (di cui tenere conto nel Trading Intraday).

Vediamo ora i 4 future su Indici Azionari che seguo per valutare soprattutto il Ciclo Settimanale - dati a 15 minuti a partire dal 18 agosto e aggiornati alle ore 09:00 di oggi 1 settembre- la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo:



Gli Indicatori Ciclici in figura (rappresentativi del Ciclo Settimanale) sono al rialzo per tutti i Mercati.

Analizziamo ora il **ciclo Settimanale** – è partita una nuova fase sui minimi del 29 agosto mattina e resta in buona forza. La forza potrebbe attenuarsi per arrivare al minimo centrale del ciclo entro il primo pomeriggio. L’intonazione rialzista per ora è attesa proseguire sino a lunedì pomeriggio- poi si valuterà. Da sottolineare il recupero di forza relativa dell’S&P500 che su questo Settimanale mostra maggior forza che l’Europa.

Nei consueti approfondimenti del weekend valuteremo i movimenti settimanali all’interno dei cicli superiori.

Prezzi “critici” da monitorare (tenendo conto dei fattori tempo, volumi e strutture cicliche e quindi possono variare di giorno in giorno):

- un ulteriore rafforzamento può portare a:

- Eurostoxx: 3445-3460-3490
- Dax: 12170-12265-12350
- Fib: 21800-21900- 22070
- miniS&P500: 2475- 2485-2490

Valori oltre quello sottolineato confermerebbero un Settimanale in forza con effetti anche sui cicli superiori.

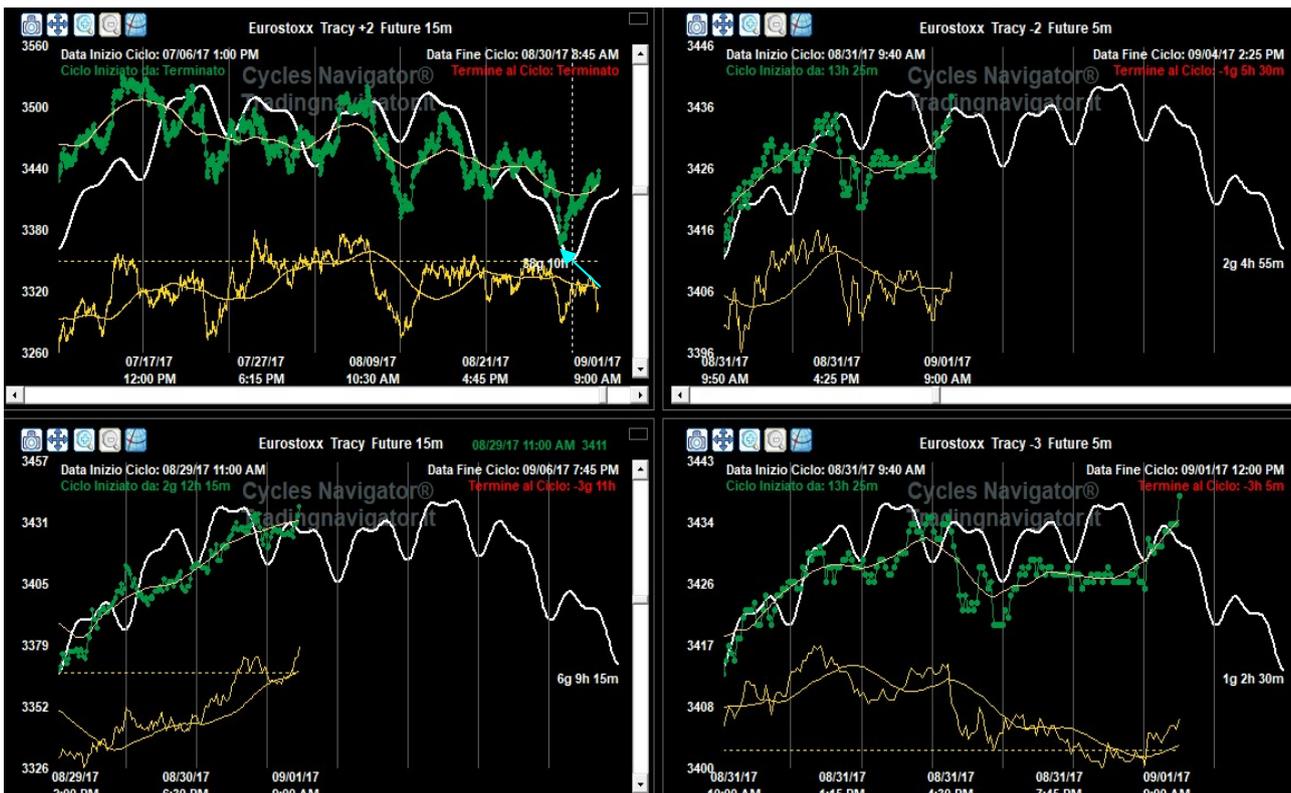
- dal lato opposto un po’ di indebolimento può portare a:

- Eurostoxx: 3400-3380-3360
- Dax: 12000-11930-11860

- Fib: 21600-21400-21300
- miniS&P500: 2459-2450-2440-2420

Valori sino al 1° scritto sopra sono naturali correzioni- valori verso il 1° sottolineato toglierebbero forza al Settimanale. Valori verso il 2° sottolineato avrebbero effetti anche sui cicli superiori che potrebbero mutare forma.

Vediamo ora la situazione Multi-Ciclica per l'Eurostoxx future e che vale anche per gli altri Indici Azionari (dati aggiornati alle ore 9:00 di oggi 1 settembre):



Valutiamo i Cicli secondo il metodo multi Ciclico. Questa valutazione parte dai Cicli più lunghi (trend principale) e poi osserva con la lente di ingrandimento cosa potrebbe accadere a livello intraday- le valutazioni delle forze in atto sui vari Cicli sono principalmente focalizzate sulla giornata odierna. Questa analisi (anche se fatta su un solo indice) vale anche per gli altri Indici Azionari a livello di tendenze principali. Eventuali differenze verranno evidenziate.

- in alto a sx c'è il metà-Trimestrale oppure Mensile (detto Tracy+2 -dati a 15 minuti)- sembra partita una nuova fase in tempi idonei sui minimi del 29 agosto (vedi freccia ciano). Se così fosse il mese di settembre è atteso a prevalenza rialzista.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti)- è partito il 29 agosto intorno alle ore 11 ed ha una buona forza. Più sopra ho descritto le sue potenzialità e non mi ripeto.

- in alto a dx c'è il Ciclo bi-Giornaliero (o Tracy-2 -dati a 5 minuti- è un ciclo meno importante)- sembra partito il 31 agosto intorno alle ore 09:40. Potrebbe proseguire a leggera prevalenza rialzista.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti)- è partito ieri intorno alle ore 09:40, ma potrebbero esservi altre soluzioni. Potrebbe trovare un minimo conclusivo entro le ore 12:00. A seguire un nuovo Giornaliero che è atteso a leggera prevalenza rialzista.

Vediamo le strategie intraday che Io utilizzo in base alle conformazioni cicliche potenziali attuali:

<u>Trade Rialzo</u>	<u>Acquisto sopra</u>	<u>Take-Profit (punti)</u>	<u>Stop-Loss sotto</u>
Eurostoxx-1	3445	9-10	3437
Eurostoxx-2	3460	11-12	3450
Dax-1	12130	16-17	12115
Dax-2	12170	21-22	12150
Fib-1	21800	45-50	21760
Fib-2	21900	55-60	21850
miniS&P500-1	2475	2,75-3	2472,5
miniS&P500-2	2480	2,75-3	2477,5

<u>Trade Ribasso</u>	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit (punti)</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
Eurostoxx-1	3415	9-10	3423
Eurostoxx-2	3400	9-10	3408
Dax-1	12040	16-18	12055
Dax-2	12000	21-22	12020
Fib-1	21600	45-50	21640
Fib-2	21500	45-50	21540
miniS&P500-1	2465	2,75-3	2467,5
miniS&P500-2	2459	3,25-3,5	2462

Avvertenza.: leggere attentamente le Regole di Trading che Io utilizzo

Ricordo che per valutare un metodo di Trading bisogna vedere tutti i segnali ogni giorno, e non solo saltuariamente o quando ciascheduno lo ritenga opportuno.

Vediamo anche il grafico per Euro/Dollaro e Bund - dati a 15 minuti a partire dal 18 agosto ed aggiornati alle ore 09:00 di oggi 1 settembre- la retta verticale rappresenta l'inizio del ciclo Settimanale:



Euro/Dollaro

- Ciclo Settimanale – è partita una nuova fase sui minimi del 25 agosto intorno alle ore 09:20. Dopo 2 giorni di forte rialzo ci poteva stare una correzione che tuttavia non era prevedibile così marcata

(l'Indicatore Ciclico ha virato di direzione). Il minimo del 31 agosto potrebbe essere quello centrale del ciclo e pertanto è atteso un recupero almeno per oggi. Chiaramente discese verso il minimo di ieri porterebbero (a sorpresa) ad una struttura che si indebolisce.

- Ciclo Giornaliero – è partito ieri intorno alle ore 14:20 con un prolungamento del ciclo (fatto che non si può sapere in anticipo). Ha una buona forza che potrebbe proseguire con un'attenuazione in tarda mattina- potrebbe poi trovare un minimo conclusivo entro le ore 14:30. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista.

A livello di Prezzi "critici" da monitorare:

- una ripresa di forza può portare a 1,1925-1,1955 e poi 1,198
- dal lato opposto una ulteriore correzione può portare a 1,1850- valori inferiore a 1,182 (a sorpresa in questa fase) metterebbero in debolezza il Settimanale.

Come livelli di Trading Intraday che io utilizzo in base a quanto vedo ora abbiamo:

<u>Eur/Usd</u>	<u>Acquisto sopra</u>	<u>Take-Profit (punti)</u>	<u>Stop-Loss sotto</u>
<u>Trade Rialzo-1</u>	1,1925	0,0014-0,0015	1,1912
<u>Trade Rialzo-2</u>	1,1955	0,0014-0,0015	1,1942
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	1,1870	0,0014-0,0015	1,1883
<u>Trade Ribasso-2</u>	1,1850	0,0014-0,0015	1,1863

Bund

- Ciclo Settimanale – è partito sui minimi del 25 agosto intorno alle ore 12:45 ed ha una buona forza (l'Indicatore Ciclico permane rialzista). Il minimo del 31 agosto mattina sembra quello di metà ciclo e potremmo avere ancora 1 gg di leggera prevalenza rialzista (o lateralità). Chiaramente discese sotto tale minimo metterebbero in debolezza il ciclo.

- Ciclo Giornaliero – sembra partito ieri intorno alle ore 09:10 ed ha una leggera forza. Potrebbe trovare un minimo conclusivo entro le ore 10:00. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista (o lateralità).

A livello di Prezzi "critici" da monitorare:

- una leggera ripresa di forza può riportare a 165,3 e sino a 165,5
- dal lato opposto una ulteriore correzione può portare a 164,85 - valori inferiori (per ora meno attesi) metterebbero in debolezza il ciclo e si potrebbe proseguire verso 164,55.

Come livelli di Trading Intraday che Io utilizzo in base a quanto vedo ora abbiamo:

<u>Bund</u>	<u>Acquisto sopra</u>	<u>Take-Profit (punti)</u>	<u>Stop-Loss sotto</u>
<u>Trade Rialzo-1</u>	165,30	0,09-0,10	165,22
<u>Trade Rialzo-2</u>	165,50	0,08-0,09	165,43
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	164,85	0,09-0,10	164,93
<u>Trade Ribasso-2</u>	164,55	0,11-0,12	164,65

Operatività in OPZIONI, Etf, Spread su vari mercati (operatività che personalmente sto seguendo)

Per il trading su Opzioni Settimanali che scadono l'1 settembre vi rimando alle ore 15:30 che è l'orario migliore (dopo apertura Wall Street) per aprire queste posizioni.

- Come scrivevo ieri, si potrebbe iniziare con qualche posizione al rialzo in Vertical Call debit Spread su scadenza ottobre:

- Eurostoxx (se tra 3400 e 3440): acquisto Call 3450 e vendita Call 3500

- Dax (se tra 12000 e 12130): acquisto Call sullo Strike immediatamente superiore al valore del Dax e vendita Call con strike 150 punti al di sopra dello strike di acquisto

- FtseMib (se tra 21500 e 21700 valore modificato): acquisto Call 21500 e vendita Call 22000

(devo scegliere questi strike non proprio idonei poiché mancano quelli distanti 250 punti sulla scadenza ottobre).

Per il miniS&P500 preferisco attendere.

Per il Trading ricordo le 10 regole generali che adotto per la Mia operatività:

1- I Prezzi di Ingresso sono la parte più importante della tabella – questi (e gli Stop-Loss) sono più corretti alla rottura dei prezzi scritti sopra e non sui prezzi scritti sopra – per rottura si intende 1 o 2 tick sopra (acquisto) o sotto (vendita)

2- I Prezzi di ingresso restano Validi per la giornata fino a quando non viene toccato lo Stop-Loss- dopo le ore 19 meglio non operare su Eurostoxx-Dax-Bund a meno che non si abbiano posizione aperte in precedenza e che **comunque vanno chiuse a fine giornata**

3- Se si verificano per es. prima i Segnali Rialzisti, quelli Ribassisti restano validi (per la giornata) a meno che si sia arrivati al Take-Profit del segnale Rialzista- la stessa cosa vale se si verificano prima i segnali Ribassisti

4- Come gestione della Posizione, quando scrivo Take-Profit 10-15 (es. Eurostoxx) significa che arrivati ad un utile di 10 punti o si esce dal Trade o perlomeno si alza lo stop a pareggio (ovvero a livello di ingresso)- al raggiungimento di un utile di 15 punti o si esce (ma chi ha delle sue regole di profit dinamiche, e quindi basate sul movimento dei prezzi, può rimanere ancora nel trade) o comunque si mette uno stop profit a 10 punti

5- Le rotture di livelli di Prezzi di Ingresso sui vari mercati in tempi vicini si auto confermano

6- Talvolta su alcuni trade non c'è proporzione tra Take-Profit e Stop-Loss, ma se li metto significa che sono gli unici stop-loss statici che mi sento di dare in base a quanto vedo in quel momento su base ciclica- se si considerano troppo elevati gli Stop-Loss non si opera, oppure si usano Stop-Loss proporzionali ai Take-Profit (ma si rischia di più in termini di probabilità che lo stop-loss venga preso)

7- I migliori Stop-Loss e soprattutto Take Profit sono dinamici e non statici

8- Bisogna anche tenere conto di potenziali false rotture negli orari di uscita di dati sensibili (segnalati sempre all'inizio del Report)

9- Per diminuire il rischio sarebbe meglio operare almeno su 2 dei precedenti mercati più 1 tra Euro/Dollaro e Bund

10- Talvolta, malgrado la visione della giornata si più rialzista (o ribassista), metto più livelli di trading nella direzione opposta- ciò non è un controsenso, ma spesso sono livelli che se superati negherebbero la lettura ciclica prevalentemente rialzista (o ribassista) preventivata. Inoltre, soprattutto su forti movimenti direzionali, sono più chiari i livelli di prezzo nella direzione opposta.

Aggiungo che per valutare i risultati dei miei segnali non ha senso vederli solo per qualche giorno, ma come qualsiasi tecnica di trading va valutata con continuità su una serie di segnali forniti e sui vari mercati. Chiaramente ci sono dei momenti di perdita (quando i cicli sono meno chiari), ma spesso le giornate si chiuderebbero in pareggio (o quasi) seguendo i segnali rialzisti e poi quelli ribassisti (o viceversa) sullo stesso mercato. Quando vi è poi una sequenza di operazioni positive si punta a recuperare e a guadagnare.

Per quanto riguarda l'Operatività in Opzioni che scrivo (che è parte di quella che effettivamente faccio), i prezzi dell'esecuzione (rispetto ai miei) possono differire di molto in funzione di: valore del sottostante, volatilità, tempo alla scadenza. Ciò porta inevitabilmente ad una struttura di rendimento/rischio differente. Anche le uscite dai Trade in Opzioni a volte devono essere tempestivi e se non si riesce a essere rapidi (perché non si segue sempre il mercato) si perdono opportunità di buone uscite in profit (ma anche in stop-loss).