

15-giu-2018

Faccio anche un commento più breve poiché sono sempre impegnato all'ITFForum di Rimini. Oggi farò trading dal vivo e nel pomeriggio parlerà di Trading sulle Cryptovalute.

Ieri la Bce ha definito una uscita dal Qe morbida ed i mercati (soprattutto Europei) hanno apprezzato. Da segnalare un forte calo del Dollaro su cui potrebbero esservi opportunità.

Oggi c'è il cambio dei contratti future su indici e si passa a quello scadenza settembre.

Senza mostrarvelo Vi dico che vi dico che il Sentiment sull'S&P500 basato sulla Struttura a Termine del Vix future mantiene la classica struttura in Contango (che è la norma). Ciò conferma una fase di normalità sui mercati Azionari Usa.

Chiusura Borse Asia/Pacifico (ore 8.40):

Giappone (Nikkei225)	+0,50%
Australia (Asx All Ordinaries)	+1,23%
Hong Kong (Hang Seng)	-0,05%
Cina (Shanghai)	-0,63%
Taiwan (Tsec)	+0,04%
India (Bse Sensex):	+0,67%

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 leggermente Positivo.

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

Questa notte la Banca Centrale del Giappone ha confermato la sua politica espansiva.

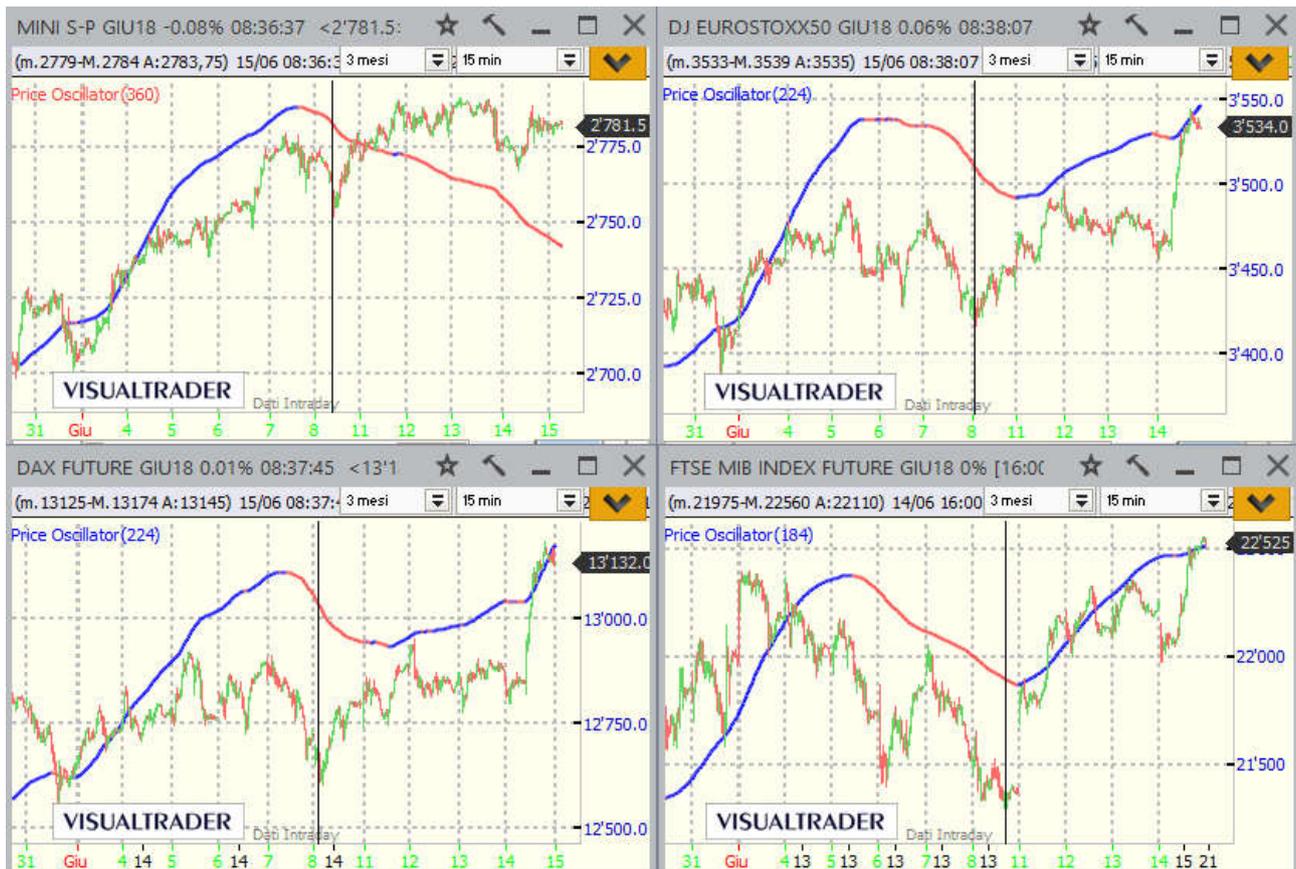
L'inflazione in Germania (ore 8) è stata secondo le attese.

<u>Ora</u>	<u>Dato</u>	<u>Rilevanza</u>
Ore 11:00	Inflazione Eurozona	<u>2</u>
Ore 15:15	Produzione Industriale Usa	<u>2</u>
Ore 16:00	Indice Fiducia Economica Università Michigan	<u>1</u>

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

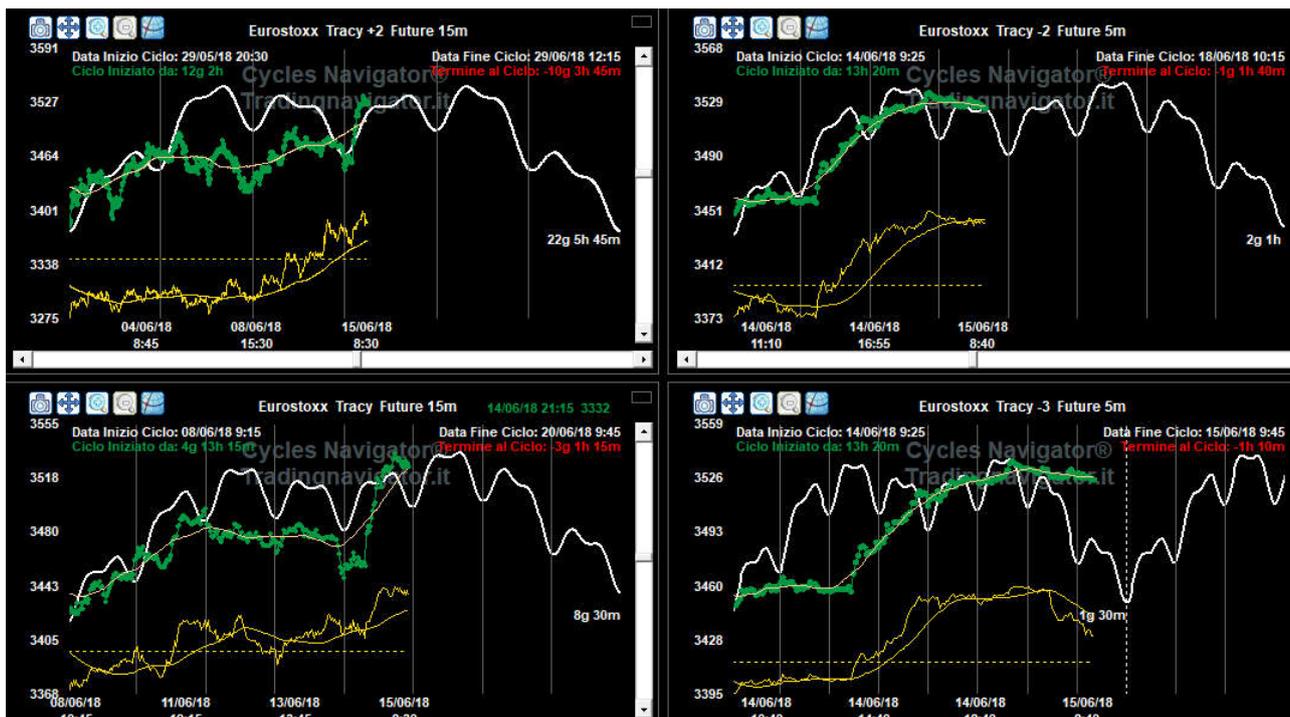
Settimanale - dati a 15 minuti a partire dal 31 maggio e aggiornati alle ore 8:40 di oggi 15 giugno - la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo (sono ancora i contratti giugno, ma per l'analisi di apertura vanno ancora bene):



Gli Indicatori Ciclici in figura (rappresentativi del Ciclo Settimanale) sono al rialzo per i Mercati Europei – al ribasso per il miniSP500.

Analizziamo il ciclo Settimanale – è partito un nuovo Ciclo sui minimi dell'8 giugno mattina. Il minimo di ieri mattina è quello centrale. Il rialzo successivo è legato a quanto detto dalla Bce apprezzato dai mercati. Ora potremmo avere ancora 1 gg di leggero rialzo- poi mancherebbero almeno 2 gg di debolezza per andare a chiudere il ciclo.

Vediamo ora la situazione Multi-Ciclica per l'Eurostoxx future e che vale anche per gli altri Indici Azionari (dati aggiornati alle ore 8:40 di oggi 15 giugno):



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) – è partito un nuovo Mensile per tutti i Mercati sui minimi del 29 maggio. In tal senso potremmo avere una leggera prevalenza rialzista sino a circa il 15 giugno- poi si valuterà. Per l'S&P500 potremmo avere una prevalenza rialzista quasi sino a fine giugno.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti) – è partito l'8 giugno mattina e ieri ha ripreso forza. Potremmo avere 1 gg di leggera prevalenza rialzista e poi 2 gg di debolezza per andare alla conclusione ciclica.

- in alto a dx c'è il Ciclo bi-Giornaliero (o Tracy-2 -dati a 5 minuti- è un ciclo meno importante) – è partito ieri intorno alle 9:30 ed ha una decisa forza. Potrebbe proseguire con forza moderata.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti) – è partito ieri intorno alle ore 09:30 ed ha una notevole forza. Potrebbe trovare un minimo relativo conclusivo entro le ore 10. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista.

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

<u>Trade Rialzo (contratto settembre)</u>	<u>Acquisto sopra</u>	<u>Take-Profit (punti)</u>	<u>Stop-Loss sotto</u>
Eurostoxx-1	3540	8-9	3533
Eurostoxx-2	3565	9-10	3557
Dax-0	13180	16-18	13165
Dax-1	13230	16-18	13215
Dax-2	13260	21-22	13240
Fib-1	22450	45-50	22410

Fib-2	22550	55-60	22500
miniS&P500-1	2796	3,25-3,5	2793
miniS&P500-2	2805	3,25-3,5	2802

Trade Ribasso	Vendita sotto	Take-Profit (punti)	Stop-Loss sopra
Eurostoxx-1	3500	9-10	3508
Eurostoxx-2	3480	9-10	3488
Dax-1	13060	16-18	13075
Dax-2	13000	16-18	13015
Dax-3	12960	21-22	12980
Fib-1	22250	45-50	22300
Fib-2	22150	55-60	22200
miniS&P500-1	2780	2,75-3	2782,5
miniS&P500-2	2762	3,25-3,5	2765
miniS&P500-3	2755	3,25-3,5	2758

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

Vediamo anche il grafico per Euro/Dollaro e Bund - dati a 15 minuti a partire dal 31 maggio ed aggiornati alle ore 8:40 di oggi 15 giungo- la retta verticale rappresenta l'inizio del ciclo Settimanale:



Euro/Dollaro

- Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti) – è partito sui minimi dell'8 giugno e ieri si è decisamente indebolito sulla base delle decisioni Bce. Potrebbe proseguire con 1 gg di leggera debolezza per andare a chiudere.

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>	1,1600	0,0014-0,0015	1,1587
<u>Trade Rialzo-2</u>	1,1630	0,0013-0,0014	1,1618
<u>Trade Rialzo-3</u>	1,1650	0,0014-0,0015	1,1637
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	1,1540	0,0014-0,0015	1,1553
<u>Trade Ribasso-2</u>	1,1515	0,0014-0,0015	1,1528

Bund

- Ciclo Settimanale – è partito sui minimi del 7 giugno mattina e il rialzo di ieri (legato alle decisioni Bce) potrebbe essere l'inizio anticipato di un nuovo Settimanale. Potrebbe avere 1-2 gg di leggera prevalenza rialzista, ma siamo su forme anomale e pertanto è difficile fare proiezioni.

- 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>	161,15	0,08-0,09	161,08
<u>Trade Rialzo-2</u>	161,35	0,09-0,10	161,27
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	160,75	0,08-0,09	160,83
<u>Trade Ribasso-2</u>	160,50	0,08-0,09	160,58

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

Opzioni

- Ieri dicevo che in attesa di Fed e Bce (e vista la Volatilità mediamente bassa) si potrebbe fare la classica Operazione bi-Direzionale con Strangle stretto asimmetrico su scadenza luglio:

- Eurostoxx (meglio se tra 3460 e 3490) – acquisto Call luglio 3500 – acquisto Put luglio 3400

- Dax (meglio se tra 12820 e 12880) – acquisto Call luglio 12900 – acquisto Put luglio 12750

- miniS&P500 (meglio se tra 2780 e 2795) – acquisto Call luglio 2800 – acquisto Put luglio 2750 o 2725)

- FtseMib – qui la volatilità è più elevata e gli strike sono meno precisi- (meglio se tra 22100 e 22300) – acquisto Call luglio 22500 – acquisto Put luglio 21500.

Per il mercato italiano (lo ripeto) il rischio è maggiore. Al primo movimento direzionale che dia un utile del 15% penso di chiudere la posizione, ma potrei farlo comunque per Eurostoxx oltre 3550- Dax oltre 13200-Ftse Mib oltre 22700.

- Il 30 maggio pomeriggio scrivevo che pensavo di fare (in leggero anticipo su tempi più idonei) operazione moderatamente rialzista con Vertical Call debit Spread su scadenza luglio:

Dicevo che avrei chiuso l'operazione in utile (io ne apro sempre 2 e ne chiuderò almeno metà) per Eurostoxx oltre 3470 (chiusa metà l'11 giugno) - Dax oltre 12900 (chiuso tutto il 5 giugno) - FtseMib oltre 21700 (chiusa l'11 giugno su valori superiori). Per Eurostoxx oltre 3480 (il 13 giugno) ho chiuso l'operazione rimanente.

- Per l'Eur/Usd per prezzi sotto 1,195 (il 2 maggio sera) ho iniziato ad acquistare sul Forex tenendo denaro per almeno altri 2 ingressi. Un ingresso ulteriore è stato per valori sotto 1,180- poi l'ho fatto il 29 maggio per valori sotto 1,160.

Per valori sotto a 1,190 ho fatto operazione leggermente rialzista con Opzioni (con sottostante il future Eur/Usd) con Vertical Call debit spread su scadenza giugno: acquisto Call 1,190 e vendita Call 1,195. Come scritto per prezzi sotto 1,174 ho chiuso la Call venduta, attuando così la gestione dinamica della posizione. Per valori oltre 1,183 (avvenuto il 7 giugno) ho chiuso la posizione.

Per prezzi sotto 1,171 il 23 maggio ho fatto ancora Vertical Call debit Spread ma su scadenza luglio: acquisto Call 1,170 e vendita Call 1,180. Per valori oltre 1,185 potrei chiudere in utile la posizione. Chiuderò la Call 1,180 per prezzi sotto 1,1580. Potrei fare anche Vertical Call debit S. con acquisto di Call agosto 1,160-vendita Call 1,165.

- Per il **Bund** per valori sopra 159,5 il 23 maggio ho fatto Call credit Vertical Spread su scadenza nominale luglio (che ricordo scadono oggi 23 giugno) con: vendita Call 159,5 ed acquisto Call 160. Per valori oltre 160,5 (il 25 maggio) ho venduto Call luglio 162, finanziando così acquisto di Put luglio 159. Per prezzi intorno sopra 161,5 potrei fare Vertical Put debit S.; acquisto Put agosto 161,5 e vendita Put agosto 161.

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 sia 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 tempestive 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).

