

18-giu-2018

Dopo le decisioni di Fed e Bce i mercati devono affrontare i nodi più impellenti legati agli effetti dei dazi Usa, alle tensioni sui migranti in Europa, alle rotazioni di portafoglio dei gestori.

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 9:00):

Giappone (Nikkei225)	-0,75%
Australia (Asx All Ordinaries)	+0,12%
Hong Kong (Hang Seng)	chiuso
Cina (Shangai)	chiuso
Taiwan (Tsec)	chiuso
India (Bse Sensex):	-0,01%

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 di rilievo per oggi:

Questa notte il Saldo della Bilancia Commerciale del Giappone è stato sotto le attese.

Oggi non vi sono dati particolarmente sensibili per i Mercati Finanziari.

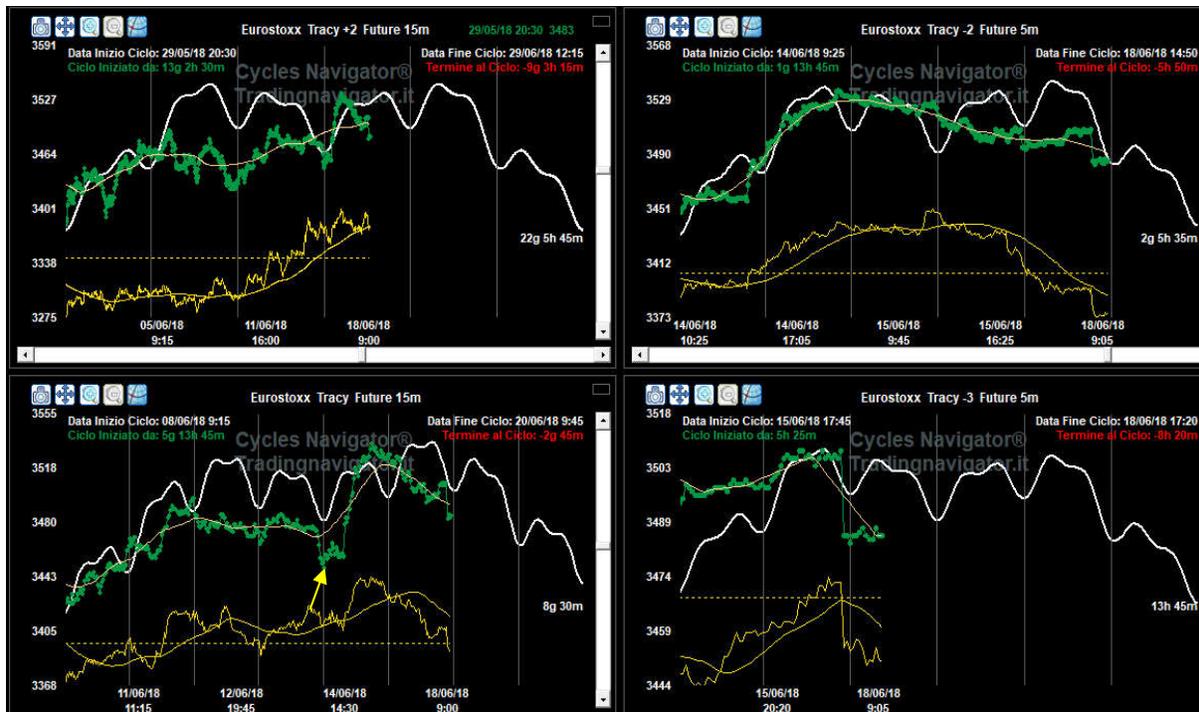
Vediamo ora i 4 future su Indici Azionari che seguono per valutare soprattutto il Ciclo Settimanale - dati a 15 minuti a partire dal 31 maggio e aggiornati alle ore 9:05 di oggi 18 giugno-
la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo:



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

Analizziamo il ciclo Settimanale – è partito un nuovo Ciclo sui minimi dell'8 giugno mattina. Il minimo del 14 giugno mattina è quello centrale. Ora potremmo avere 2 gg di debolezza per andare a chiudere il ciclo. Se, al contrario, si superassero i massimi di venerdì, il ciclo muterebbe conformazione (fatto per ora non preventivabile) e si allungherebbe.

Vediamo ora la situazione Multi-Ciclica per l'Eurostoxx future e che vale anche per gli altri Indici Azionari (dati aggiornati alle ore 9:05 di oggi 18 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 potrebbe iniziare una fase di debolezza da questa settimana, per andare a chiudere il ciclo entro fine mese. Per l'S&P500 potremmo avere una prevalenza rialzista ancora per questa settimana e poi un indebolimento. Questa differenza è legata alla differente struttura dei cicli superiori.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti) – è partito l'8 giugno mattina e dopo i minimi centrali del 14 giugno ha ripreso forza. Potremmo avere 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 il 14 giugno intorno alle 9:30 e sta perdendo forza. Potrebbe proseguire con un leggero indebolimento.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti) – sembra partito venerdì intorno alle ore 17:45 (ma vi è qualche alternativa) ed è in indebolimento. Potrebbe proseguire mediamente debole per trovare un minimo relativo conclusivo entro le ore 17:30. A seguire un nuovo Giornaliero atteso mediamente debole.

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

- una leggera debolezza potrebbe portare a:
- Eurostoxx: 3475-~~3445~~-3415
- Dax: 12900-12840-~~12780~~-12700

- Fib: 21830-21600-21500-21280

- miniS&P500: 2765-2755-2742

Valori verso il 1° sottolineato ci direbbero di un Settimanale in debolezza valori sotto al 2° sottolineato farebbero perdere forza ai cicli superiori (meno evidente per miniS&P500).

- dal lato opposto un leggero recupero di forza potrebbe portare a:

- Eurostoxx: 3510-3540- 3560

- Dax: 13050-13120-13170-13250

- Fib: 22180-22300-22430- 22550

- miniS&P500: 2780-2789-2800-2810

Valori oltre quello Sottolineato ci direbbero di un Settimanale che si allunga e nuove forze sui cicli superiori.

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	3510	8-9	3503
Eurostoxx-2	3525	8-9	3518
Eurostoxx-3	3540	9-10	3532
Dax-0	13000	16-18	12985
Dax-1	13050	16-18	13035
Dax-2	13120	21-22	13100
Fib-1	22180	45-50	22140
Fib-2	22300	55-60	22250
miniS&P500-1	2780	2,75-3	2777,5
miniS&P500-2	2789	3,25-3,5	2786
miniS&P500-2	2800	3,25-3,5	2797

<u>Trade Ribasso</u>	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit (punti)</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
Eurostoxx-1	3475	9-10	3483
Eurostoxx-2	3460	8-9	3467
Eurostoxx-3	3445	9-10	3453
Dax-1	12900	16-18	12915
Dax-2	12840	21-22	12860
Dax-3	12780	21-22	12800
Fib-1	21830	55-60	21880
Fib-2	21700	55-60	21750
miniS&P500-1	2765	3,25-3,5	2768
miniS&P500-2	2755	3,25-3,5	2758
miniS&P500-3	2748	3,25-3,5	2751

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 9:05 di oggi 18 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 ed il 14 giugno si è decisamente indebolito sulla base delle decisioni Bce. Abbiamo 2 possibilità:

- 1- potrebbe proseguire in leggera debolezza per andare a chiudere il ciclo entro domani;
- 2- ciclo partito in anticipo venerdì mattina (vedi freccia rossa) - ciò potrebbe portare a 2 gg almeno di recupero.

- Ciclo Giornaliero – è partito venerdì intorno alle ore 09:00 e non ha forza. Potrebbe trovare un minimo conclusivo entro le ore 10. La forza del nuovo Giornaliero è legata ai dubbi espressi sul Settimanale.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- un leggero rimbalzo potrebbe portare a 1,1600-1,1630-1,1655-1,1700-ciò sarebbe più legato ad un nuovo Settimanale;
- dal lato opposto possono esservi ulteriori discese verso 1,1540- valori inferiori confermerebbero un Settimanale che deve concludersi (ipotesi 2) e si potrebbe arrivare a 1,1500 e 1,1470.

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	0,0013-0,0014	1,1588
<u>Trade Rialzo-2</u>	1,1630	0,0014-0,0015	1,1617
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	1,1540	0,0015-0,0016	1,1554
<u>Trade Ribasso-2</u>	1,1500	0,0016-0,0017	1,1515

Bund

- Ciclo Settimanale – abbiamo 2 possibilità:

- 1- partenza sui minimi del 7 giugno mattina e terminato (in anticipo) sui minimi del 14 giugno pomeriggio (vedi freccia blu)- in tal senso potremmo avere 2 gg di leggera prevalenza rialzista (che potrebbe anche essere una lateralità vista la forza precedente);
 - 2- ciclo più lungo a cui manca almeno 1 gg di debolezza per andare a chiudere.
- L’ipotesi 1 è da preferire per le minori incongruenze cicliche rispetto alla 2.

- Ciclo Giornaliero – è partito venerdì intorno alle ore 13:50 e non ha forza. Il suo proseguimento è legato ai dubbi espressi sul Settimanale.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- una leggera forza può portare verso 161,30-161,51- valori superiori confermerebbero forza sul Settimanale- oltre abbiamo 161,80 e 162;
- dal lato opposto un po' di correzione può portare verso 160,75- 160,50-160,25- ciò avvalorerebbe l'ipotesi 1 sul Settimanale.

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

Bund	Acquisto sopra	Take-Profit (punti)	Stop-Loss sotto
Trade Rialzo-1	161,30	0,08-0,09	161,23
Trade Rialzo-2	161,51	0,09-0,10	161,43
	Vendita sotto	Take-Profit	Stop-Loss sopra
Trade Ribasso-0	160,93	0,08-0,09	161,00
Trade Ribasso-1	160,75	0,09-0,10	160,83
Trade Ribasso-2	160,50	0,09-0,10	160,58

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

Opzioni

- Il 13 maggio dicevo che in attesa di Fed e Bce (e vista la Volatilità mediamente bassa) potevo 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.

- 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 in utile.

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 sotto sotto 1,1580 ho chiuso la Call 1,180 e spero in una ripresa almeno verso 1,170 per chiudere la Call rimasta. Ho anche fatto (come scritto) 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 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).