

Con l'Inizio anno mi preme ricordare che: quanto scrivo riguarda metodologie sviluppate in molti anni. Che quanto riporto operativamente è quanto ho fatto ed intendo fare personalmente con il mio capitale, compatibilmente con le mie possibilità di tempo, denaro, propensione al rischio. C'è sempre un controllo del rischio nelle mie posizioni e pertanto fisso sempre uno Stop-Loss. Quanto scrivo non costituisce una sollecitazione all'investimento ed al Trading in Strumenti Finanziari.

2-gen-2018

Apertura dei Mercati in Moderato rialzo, ma anche questa settimana i Volumi saranno parzialmente ridotti. Capiremo meglio gli sviluppi nei prossimi giorni- il fatto importante da capire è se con fine anno è partita una correzione che può proseguire, oppure se sono state delle prese di beneficio (soprattutto sugli Usa) dopo un 2017 piuttosto positivo.

Chiusura Borse Asia/Pacifico (ore 9:00):

Giappone (Nikkei225)	chiuso
Australia (Asx All Ordinaries)	-0,02%
Hong Kong (Hang Seng)	+1,85%
Cina (Shangai)	+1,25%
Taiwan (Tsec)	+0,64%
India (Bse Sensex):	-0,02%

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 dato sull'Indice Pmi Manifatturiero della Cina è stato sopra le attese.

<u>Ora</u>	<u>Dato</u>	<u>Rilevanza</u>
Ore 10:00	Indice PMI Manifatturiero Eurozona	<u>1</u>
Ore 15:45	Indice Direttori Acquisti Manifatturiero Usa	<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 seguono per valutare soprattutto il Ciclo Settimanale - dati a 15 minuti a partire dal 13 dicembre e aggiornati alle ore 09:15 di oggi 2 gennaio- la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo:



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

Analizziamo ora il **ciclo Settimanale** – è partito il 15 dicembre mattina. E' un ciclo debole che dopo i minimi centrali del 21 dicembre ha avuto un movimento ribassista prolungato e che aveva minori probabilità di verificarsi ed ha portato a forme fuori statistica. Visto il rialzo di stamattina in apertura vediamo se sui minimi del 29 dicembre sera è terminato il ciclo, ma non vi sono conferme. Proprio mentre scrivo le cose stanno cambiando per l'Europa. Con un nuovo Settimanale potremmo avere 2 gg (sino a 3) di leggero recupero. Al contrario, ulteriori ribassi porterebbero a forme cicliche ancor più fuori statistica.

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

N.B.: (Valori cambaito alle ore 12:20)

- una leggera ripresa rialzista può portare a:

- Eurostoxx: 3482-3503-3520- 3540
- Dax: 12860-12940-13000-13070
- Fib: 21650-21850- 21950-22140
- miniS&P500 (situazione differente): 2687-2695-2702.

Valori sopra al 2° scritto sopra e verso il 1° sottolineato confermerebbero un nuovo Settimanale-
valori superiori al 2° sottolineato ridurrebbero la debolezza generale per l'Europa;

- dal lato opposto una ulteriore correzione può portare a:

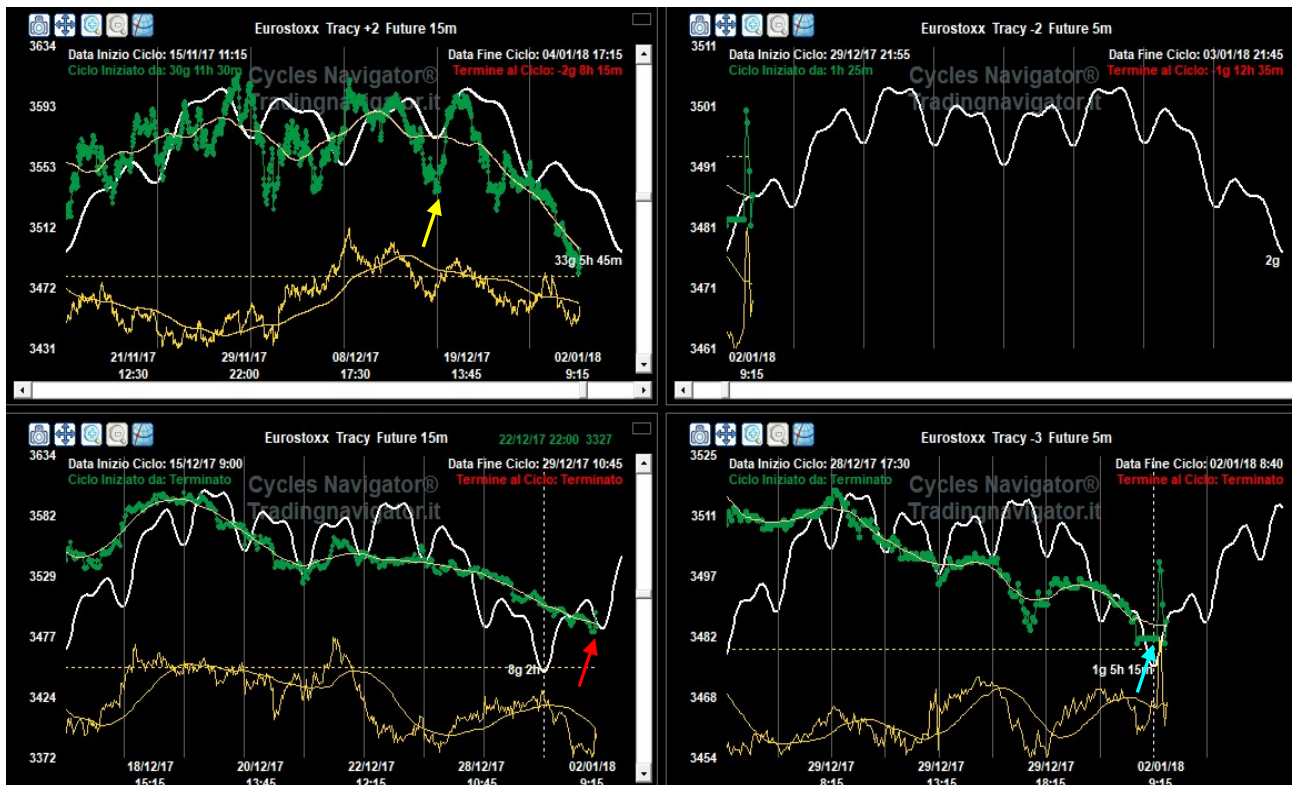
- Eurostoxx: 3454- 3440-3420
- Dax: 12730-12650-12550

- Fib: 21500-21300-21100

- miniS&P500 (situazione differente): 2674-2667-2660- 2650

Valori sotto al 1° scritto sopra ci direbbero di un Settimanale che si allunga e ciò indebolirebbe anche i cicli superiori- per il miniS&P500 bisognerebbe scendere sotto 2660 per avere qualche effetto sui cicli superiori.

Vediamo ora la situazione Multi-Ciclica per l'Eurostoxx future e che vale anche per gli altri **Indici Azionari** (dati aggiornati alle ore 9:15 di oggi 2 gennaio):



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) – abbiamo varie possibilità per i Mercati Europei, ma ipotizziamo un ciclo metà Trimestrale partito il 15 novembre (come per l'S&P500) e che potrebbe essere terminato a fine anno o a breve. Se così fosse potremmo avere almeno 2 settimane di leggera ripresa.

L'alternativa è che il 15 dicembre (vedi freccia gialla) sia partito un Mensile che è già debole. In tal caso potremmo avere una ulteriore debolezza sino a circa metà gennaio. Sono 2 ipotesi opposte, ma figlie della situazione di forme cicliche fuori statistica.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti) – è partito il 15 dicembre mattina ed attendiamo una conferma della sua conclusione sui minimi del 29 dicembre sera (vedi freccia rossa). 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 oggi in apertura- se così fosse potremmo avere una giornata a leggera prevalenza rialzista. Resta un ciclo poco significativo.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti) - sembra partito oggi in apertura (vedi freccia ciano), ma attendiamo conferme- se fossimo su un nuovo Settimanale è atteso avere una leggera prevalenza rialzista.

N.B.: Alcuni valori sono stati cambiati alle ore 12:20.

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	3482	8-9	3475
Eurostoxx-2	3503	9-10	3495
Dax-0	12860	16-17	12845
Dax-1	12900	16-17	12885
Dax-2	12940	21-22	12920
Fib-0	21650	45-50	21610
Fib-1	21720	45-50	21680
Fib-2	21850	55-60	21800
miniS&P500-1	2687	2,75-3	2684,5
miniS&P500-2	2693	2,25-2,5	2691

<u>Trade Ribasso</u>	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit (punti)</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
Eurostoxx-1	3470	9-10	3478
Eurostoxx-2	3454	9-10	3462
Eurostoxx-3	3440	9-10	3448
Dax-1	12730	16-18	12745
Dax-2	12690	21-22	12710
Fib-1	21700	45-50	21740
Fib-2	21600	55-60	21650
Fib-3	21500	55-60	21550
miniS&P500-1	2674	2,75-3	2676,5
miniS&P500-2	2667	3,25-3,5	2670

***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 13 dicembre ed aggiornati alle ore 09:15 di oggi 2 gennaio- la retta verticale rappresenta l'inizio del ciclo Settimanale:



Euro/Dollaro

- Ciclo Settimanale – è partito sui minimi del 22 dicembre intorno alle ore 17 e mantiene una decisa spinta, di fatto inattesa con tale intensità. Potrebbe avere 1 gg a leggera prevalenza rialzista- poi potremmo avere 1 gg (sino a 2) di leggero indebolimento per la chiusura ciclica.

- Ciclo Giornaliero – sembra partito il 29 dicembre intorno alle ore 11:50 ed ha una buona forza. Potrebbe avere una mattinata con poca forza per trovare un minimo relativo conclusivo entro le ore 12:00. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- una ulteriore forza può portare a 1,2050- 1,2075 e sino a 1,1210;
- dal lato opposto possono esservi fisiologiche correzioni verso 1,201- 1,199- 1,1997.

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

Eur/Usd	Acquisto sopra	Take-Profit (punti)	Stop-Loss sotto
Trade Rialzo-1	1,2050	0,0013-0,0014	1,2038
Trade Rialzo-2	1,2075	0,0013-0,0014	1,2063
	Vendita sotto	Take-Profit	Stop-Loss sopra
Trade Ribasso-1 (modificato)	1,2020	0,0013-0,0014	1,2033
Trade Ribasso-2	1,1990	0,0013-0,0014	1,2003

Bund

- Ciclo Settimanale – è partito sui minimi del 21 dicembre intorno alle ore 16:30 e dal 29 dicembre si è messo in debolezza. Potremmo avere 2 gg di ulteriore indebolimento per andare alla conclusione ciclica.

- Ciclo Giornaliero (non in figura) – è partito il 29 dicembre intorno alle ore 14:05 e si è messo in debolezza. Potrebbe trovare un minimo conclusivo entro le ore 14:30. A seguire un nuovo Giornaliero atteso leggermente debole.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- un ulteriore debolezza potrebbe portare a 161- oltre abbiamo 160,8 e 160,6;
- dal lato opposto possono esservi leggeri verso 161,5 e 161,65- valori oltre 161,8 ridurrebbero la debolezza del Settimanale.

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

<u>Bund (contratto marzo)</u>	<u>Acquisto sopra</u>	<u>Take-Profit (punti)</u>	<u>Stop-Loss sotto</u>
<u>Trade Rialzo-1</u>	161,50	0,08-0,09	161,43
<u>Trade Rialzo-2</u>	161,65	0,08-0,09	161,58
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	161,20	0,08-0,09	161,27
<u>Trade Ribasso-2</u>	161,00	0,09-0,10	161,08

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

- Nulla da aggiungere a quanto scritto nel Report del fine settimana- attendo domani per fare valutazioni più dettagliate.

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).