

21-lug-2017

Prosegue la fase di maggior forza dei mercati Usa rispetto a quelli Europei. Ritengo non avrà vita lunga ed al primo sentore di una Fed che alzerà i tassi, o altre news, le cose potrebbero ribaltarsi a favore dell'Europa (nel senso di forza relativa).

Il discorso del Presidente Bce di ieri ha rafforzato l'Euro, ma anche su questo fronte sembra prematura questa euforia, anche se potrebbe essere iniziata una fase rialzista di lungo periodo.

Aggiornamento alle ore 15:30 il Trading sulle Opzioni Settimanali che scadono venerdì 28 luglio. Si tratta di vendita di Put e/o Call in modo da comporre uno Strangle:

- Eurostoxx: vendita Put 3350 – vendita Call 3550
- -Dax: vendita Put 11800- vendita Call 12600
- - FtseMib: vendita Put 20550 – vendita Call 22000.

Ricordo che trattasi di un trading rischioso e per esperti. Se per es. sul FtseMib il mercato scende sotto 20600 (rischio Put) o sopra 21900 (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)	-0,22%
Australia (Asx All Ordinaries)	-0,59%
Hong Kong (Hang Seng)	-0,20%
Cina (Shanghai)	-0,34%
Taiwan (Tsec)	-0,60%
India (Bse Sensex):	+0,20%

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 Negativo*.

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

Oggi non vi sono dati particolarmente di rilievo per i Mercati.

Vediamo ora i 4 future su Indici Azionari che seguo per valutare soprattutto il Ciclo

Settimanale - dati a 15 minuti a partire dal 6 luglio e aggiornati alle ore 09:10 di oggi 21 luglio- la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo:



Gli Indicatori Ciclici in figura (rappresentativi del Ciclo Settimanale) sono Neutrali per tutti i Mercati (leggermente al rialzo per il Fib). L'interpretazione che si può dare è di una poca chiarezza ciclica-

Analizziamo ora il **ciclo Settimanale** – è partita una nuova fase sui minimi del 18 luglio. In Europa non vi è molta forza, che invece è presente sul miniS&P500 (ed i mercati Usa in genere). Anche valutando i cicli superiori vi è poca chiarezza. In una situazione “normale” direi che potremmo avere 1 gg (sino a lunedì pomeriggio al limite) di leggera prevalenza rialzista o al limite lateralità. Tuttavia l'improvviso calo di ieri dell'Europa ha aperto anche a differenti scenari ciclici.

Nei consueti report del weekend inseriremo i movimenti Tempi/Prezzi della settimana 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):

- una ulteriore forza può portare a:
- Eurostoxx: 3500-3525-3550
- Dax: 12500-12570-12675
- Fib: 21540-21660-21800
- miniS&P500: 2477-2490-2500

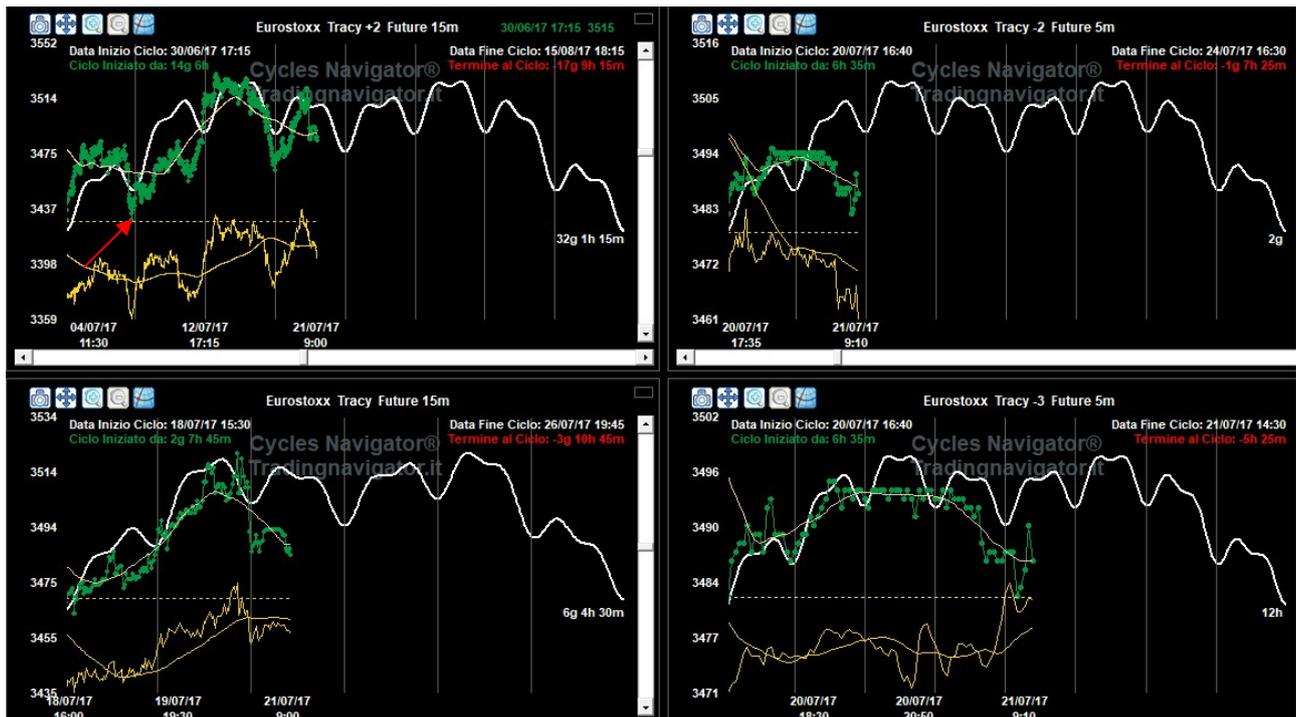
Valori verso il 1° sottolineato ridarebbero forza al nuovo Settimanale (fatto già evidente per il miniS&P500)- valori verso il 2° sottolineato (sempre lo stesso valore per Fib e miniS&P500) darebbero forza anche ai cicli superiori.

- dal lato opposto un po' di correzione potrebbe portare a:

- Eurostoxx: 3462- 3440-3425
- Dax: 12370- 12300-12200
- Fib: 21230-21050-20900
- miniS&P500: 2465- 2458-2448

Valori sotto al 1° sottolineato metterebbero in debolezza anticipata il nuovo Settimanale- valori verso il 2° sottolineato rimetterebbero in debolezza i cicli superiori dei Mercati Europei- per quegli Usa bisognerebbe arrivare almeno a 2400.

Vediamo ora la situazione Multi-Ciclica per l'Eurostoxx future e che vale anche per gli altri Indici Azionari (dati aggiornati alle ore 9:10 di oggi 21 luglio):



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 il 2° metà-Trimestrale sui minimi del 30 giugno (con un dubbio per quelli del 6 luglio-vedi freccia rossa). Come prosecuzione potremmo avere una fase di prevalenza rialzista sino a questa settimana. Poi si valuterà (lo vedremo meglio nei report del fine settimana).

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti)- è partito il 18 luglio intorno alle ore 15:30 ed ha forze differenti tra Europa e Usa. 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)- è partito il 20 luglio intorno alle ore 16:40 e non ha forza. Potrebbe rimanere così per la giornata.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti)- è partito ieri intorno alle ore 16:40 e non ha particolare forza. Potrebbe proseguire così sino alla sua conclusione attesa entro le ore 17. A seguire un nuovo Giornaliero senza particolare forza.

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

Trade Rialzo	Acquisto sopra	Take-Profit (punti)	Stop-Loss sotto
Eurostoxx-0	3500	9-10	3492
Eurostoxx-1	3513	8-9	3506
Eurostoxx-2	3525	11-12	3515
Dax-1	12460	16-18	12445
Dax-2	12500	21-22	12480
Fib-1	21420	45-50	21480
Fib-2	21540	55-60	21490
miniS&P500-1	2476	2,75-3	2473,5
miniS&P500-2	2481	2,75-3	2478,5

Trade Ribasso	Vendita sotto	Take-Profit (punti)	Stop-Loss sopra
Eurostoxx-1	3478	8-9	3485
Eurostoxx-2	3462	11-12	3472
Dax-1	12370	16-18	12385
Dax-2	12330	16-18	12345
Dax-3	12300	21-22	12320
Fib-1	21230	55-60	21280
Fib-2	21150	55-60	21200
miniS&P500-1	2465	2,75-3	2467,5
miniS&P500-2	2458	3,25-3,5	2461

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 6 luglio ed aggiornati alle ore 09:10 di oggi 21 luglio- la retta verticale rappresenta l'inizio del ciclo Settimanale:



Euro/Dollaro

- Ciclo Settimanale – è partito sui minimi del 13 luglio intorno alle ore 13 e ieri ha avuto una nuova spinta verso l’alto. Da valutare se non sia un ciclo breve terminato appunto ieri. Potrebbe avere ancora 1 gg a prevalenza rialzista, ma è difficile definire con che intensità.

- Ciclo Giornaliero - è partito ieri intorno alle ore 14:20 ed ha una decisa spinta, con effetti anche sui cicli superiori (ne parleremmo nei report del fine settimana). Questa potrebbe ridursi in mattinata per poi arrivare ad un conclusione ciclica entro le ore 15. A seguire un nuovo Giornaliero che è atteso a leggera prevalenza rialzista.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- un ulteriore forza può portare verso 1,170- oltre abbiamo 1,175 e 1,180
- dal lato opposto un po’ di correzione potrebbe portare a 1,1635 e 1,160- solo valori verso 1,155 toglierebbero forza al Settimanale.

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	1,1680	0,0014-0,0015	1,1667
Trade Rialzo-2	1,1700	0,0016-0,0018	1,1685
	Vendita sotto	Take-Profit	Stop-Loss sopra
Trade Ribasso-1	1,1635	0,0013-0,0014	1,1647
Trade Ribasso-2	1,1600	0,0016-0,0017	1,1615

Bund

- Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti) – sembra partito sui minimi del 17 luglio in apertura, ma ci sarebbero altre soluzioni. In tal senso potrebbe avere 1 gg a leggera prevalenza rialzista- poi mancherebbero 2 gg di leggero indebolimento per la conclusione ciclica.

Il primo caso rispetta maggiori regole cicliche ed è da preferire.

- Ciclo Giornaliero - è partito ieri intorno alle ore 13:45 con forme anomale mentre si pronunciava la Bce. Potrebbe proseguire con prevalenza rialzista con leggera debolezza nel primo pomeriggio ed un minimo conclusivo entro le ore 15. A seguire un nuovo Giornaliero atteso senza particolare forza.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare (contratto settembre):

- una ulteriore forza rialzi verso 162,6 e sino a 163
- dal lato opposto un po' di correzione può portare verso 161,85- 161,55- valori verso 161,25 metterebbero in debolezza il Settimanale.

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>	162,40	0,09-0,10	162,32
<u>Trade Rialzo-2</u>	162,60	0,09-0,10	162,52
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	161,85	0,08-0,09	161,92
<u>Trade Ribasso-2</u>	161,70	0,09-0,10	161,78

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

Verso le ore 15:30- metterò ad inizio report eventuali livelli di strike per vendita Opzioni Settimanali (che scadono il 28 luglio). Ricordo che trattasi di un'operatività rischiosa e per esperti ed il momento migliore per aprire la posizione è dopo l'apertura dei mercati Usa (15:30 appunto).

- per l'Eur/Usd potrei assumere operazioni rialziste in Opzioni (opero su quelle quotate al Cme) per Eur/Usd sotto 1,155- con Vertical Call debit Spread: acquisto Call settembre 1,155- vendita Call settembre 1,165

Per il resto nulla da aggiungere a quanto scritto in precedenti report.

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).