

22-ago-2017

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

| | |
|---------------------------------|--------|
| Giappone (Nikkei225): | -0,05% |
| Australia (Asx All Ordinaries): | +0,43% |
| Hong Kong (Hang Seng): | +1,13% |
| Cina (Shanghai) | +0,08% |
| Taiwan (Tsec) | +0,64% |
| India (Bse Sensex): | +0,35% |

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/Neutrale.

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

Come dati di un qualche rilievo per oggi abbiamo:

- ore 11:00: Indice Zew sul Sentiment Economia Germania ed Eurozona
- ore 14:30: Vendite al Dettaglio Usa.

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

Trimestrale - dati a 1 ora a partire da inizio aprile e aggiornati alle ore 9:00 di oggi 22 agosto- la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo:



Gli Indicatori Ciclici in figura (rappresentativi del Ciclo Trimestrale associato a quello inferiore) sono al ribasso per tutti i Mercati con una forza maggiore per il mini S&P500.

Dal punto di vista ciclico, per il ciclo Trimestrale, è partito il 18 maggio, cosa molto più chiara per il miniS&P500 dove si è avuta una decisa tendenza rialzista. Per l'Europa vi è stato un

indebolimento anticipato dopo il 20 giugno (situazione un po' differente per il Fib). La fase altalenante dal 4 agosto potrebbe avere modificato le strutture cicliche. Pertanto questo ciclo potrebbe terminare con la conclusione dell'attuale ciclo Settimanale (che vediamo di seguito) oppure con il successivo.

Analizziamo ora il **ciclo Settimanale** – è partito sui minimi dell'11 agosto intorno alle ore 10:30 ed è nella sua fase di indebolimento. Potrebbe essere terminato sul minimo di ieri pomeriggio o al limite trovare una conclusione entro il pomeriggio di oggi. Un nuovo ciclo porterebbe a 2-3 gg di recupero che sarebbero di durata e forze maggiore se partisse una nuova fase ciclica superiore.

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

- una ulteriore indebolimento può portare a:

- Eurostoxx: 3410-3388- 3350
- Dax: 12015-11980-11900-11800
- Fib: 21700-21540-21300-21150
- miniS&P500: 2425- 2415-2400- 2385

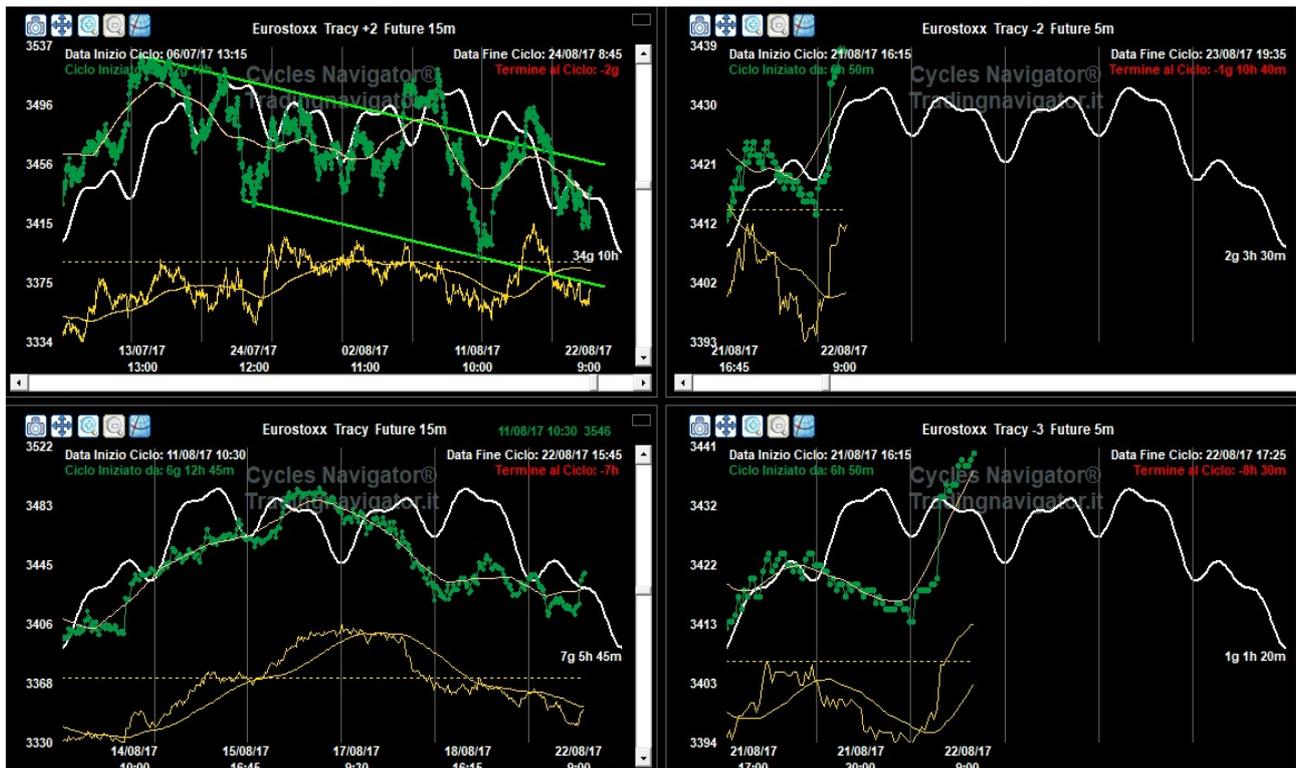
Valori sotto al 1° sottolineato allungherebbero la struttura del Settimanale. Valori sotto a quello sottolineato confermerebbero debolezza sui cicli superiori

- dal lato opposto un po' di forza può portare a:

- Eurostoxx: 3453-3470- 3500
- Dax: 12200-12260-12300
- Fib: 22000- 22070- 22250
- miniS&P500: 2445- 2455-2465

Valori oltre il 1° sottolineato ci direbbero di un probabile nuovo Settimanale- valori oltre il 2° sottolineato sarebbero un primo segnale di una ripresa di forza sui cicli superiori e di un possibile nuovo Trimestrale.

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 22 agosto):



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 6 luglio. Vi è stato un movimento altalenante negli ultimi gg con rialzi “fuori scala” che possono avere alterato la struttura. E’ da valutare se possa terminare con la fine dell’attuale sotto-ciclo Settimanale o con il successivo.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti)- ciclo partito l’11 agosto mattina- 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 21 agosto intorno alle ore 16:20 ed ha una buona forza. La sua prosecuzione dipende da come evolverà il Settimanale, ma resta un ciclo attualmente poco affidabile.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti)- è partito il 21 agosto intorno alle ore 16:20 ed ha una buona forza. Potrebbe avere una mattinata in prevalenza rialzista- poi un indebolimento nel pomeriggio per trovare un minimo conclusivo entro le ore 17:00. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista.

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-1 | 3453 | 9-10 | 3445 |
| Eurostoxx-2 | 3470 | 11-12 | 3460 |
| Dax-1 | 12150 | 16-17 | 12135 |
| Dax-2 | 12200 | 21-22 | 12180 |

| | | | |
|-------------------------|-------|----------|--------|
| Fib-1 | 21900 | 45-50 | 21860 |
| Fib-2 | 22000 | 55-60 | 21950 |
| miniS&P500-1 | 2440 | 2,75-3 | 2437,5 |
| miniS&P500-2 | 2450 | 3,25-3,5 | 2447 |

| Trade Ribasso | Vendita sotto | Take-Profit (punti) | Stop-Loss sopra |
|-------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------|
| Eurostoxx-1 | 3410 | 11-12 | 3420 |
| Eurostoxx-2 | 3388 | 11-13 | 3398 |
| Dax-1 | 12015 | 16-18 | 12030 |
| Dax-2 | 11980 | 21-23 | 12000 |
| Fib-0 | 21750 | 45-50 | 21790 |
| Fib-1 | 21610 | 45-50 | 21650 |
| Fib-2 | 21540 | 55-65 | 21590 |
| miniS&P500-1 | 2425 | 2,75-3 | 2427,5 |
| miniS&P500-2 | 2415 | 3,25-3,5 | 2418 |

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 ad 1 ora a partire da inizio aprile ed aggiornati alle ore 9:00 di oggi 22 agosto):



Euro/Dollaro

Ciclo Trimestrale - è partita una nuova fase in leggero anticipo sui minimi del 4 luglio ed ha avuto una buona forza con una serie di nuovi massimi. Abbiamo 2 possibilità:

1- sui minimi del 17 agosto potrebbe essere partita la 2° metà ciclo- se così fosse potremmo avere una ripresa di forza sino alla 1° settimana di settembre

2- manca ancora un sotto-ciclo Settimanale leggermente debole per andare a chiudere la 1° metà del Trimestrale entro il 28 agosto.

- **Ciclo Settimanale** - è partita una nuova fase sui minimi del 17 agosto intorno alle ore 13:40 ed ha una discreta forza. Potrebbe avere 1 gg a leggera prevalenza rialzista- la sua prosecuzione dipenderà molto dagli scenari sul ciclo superiore che come abbiamo visto nel report di ieri sono 2.

- **Ciclo Giornaliero** - è partito ieri intorno alle ore 09:25 ed ha una buona forza. Potrebbe trovare un minimo conclusivo entro le ore 10:30. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- una ulteriore ripresa può portare a 1,185- oltre c'è 1,1875 e 1,190 che confermerebbero che siamo nella 2° metà del Trimestrale
- dal lato opposto ci possono essere correzioni sino a 1,1775 e 1,175- valori inferiori farebbero perdere forza al 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> | 1,1826 | 0,0014-0,0015 | 1,1813 |
| <u>Trade Rialzo-2</u> | 1,1850 | 0,0016-0,0017 | 1,1835 |
| | <u>Vendita sotto</u> | <u>Take-Profit</u> | <u>Stop-Loss sopra</u> |
| <u>Trade Ribasso-1</u> | 1,1775 | 0,0013-0,0014 | 1,1787 |
| <u>Trade Ribasso-2</u> | 1,1750 | 0,0015-0,0016 | 1,1764 |

Bund

Ciclo Trimestrale – è partito un nuovo ciclo sui minimi del 7 luglio ed ha avuto un regolare spinta rialzista. I recenti rialzi sembrano avere allungato la struttura ciclica. Ora la prevalenza rialzista potrebbe ridursi per trovare il minimo relativo di metà ciclo entro il 30 agosto.

- Ciclo Settimanale – è partito sui minimi del 16 agosto intorno alle ore 11:45 ed ha una buona forza. Potrebbe avere 1 gg di lateralità e poi almeno 2 di debolezza per andare a chiudere.

- Ciclo Giornaliero – sembra partito ieri intorno alle ore 17:25 e non ha forza. Potrebbe indebolirsi in mattinata per trovare un minimo conclusivo entro le ore 17. A seguire un nuovo Giornaliero atteso leggermente debole.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- un po' di correzione può portare a 164 e 163,7- valori sotto 163,5 metterebbero in indebolimento anticipato il Settimanale.
- dal lato opposto una ulteriore forza può portare a 164,45- valori oltre i massimi di 164,65 ridarebbero forza al Settimanale allungando ulteriormente i cicli superiori.

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> | 164,45 | 0,09-0,10 | 164,37 |
| <u>Trade Rialzo-2</u> | 164,65 | 0,09-0,10 | 164,57 |
| | <u>Vendita sotto</u> | <u>Take-Profit</u> | <u>Stop-Loss sopra</u> |
| <u>Trade Ribasso-0</u> | 164,20 | 0,08-0,09 | 164,27 |
| <u>Trade Ribasso-1</u> | 164,00 | 0,09-0,10 | 164,08 |
| <u>Trade Ribasso-2</u> | 163,70 | 0,11-0,12 | 163,80 |

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

- l'8 agosto parlavo di operazione ribassista sul FtseMib con Put ratio Back Spread- si può chiudere in utile su eventuali ribassi verso 21300.

- l'1 agosto parlavo di operazione ribassista sul miniS&P500 con diverse opportunità. Come avevo scritto ho chiuso metà posizione (io ne apro sempre 2 almeno) per discese sotto 2420 il 18 agosto. Per le restanti vorrei vedere prezzi verso 2400.

- vi erano in essere un serie di operazioni bi-direzionali con Strangle Stretto Asimmetrico che ho fatto su Eurostoxx e Dax. Ricordo che con un utile del 10% si può uscire dalla posizione, cosa che dipende dai prezzi di carico di ciascheduno. Avevo gestito dinamicamente metà posizione chiudendo la Call in utile e tenendo la Put. Penso di chiudere la Put per Eurostoxx sotto 3400 e Dax sotto 11950. Sulla forza chiuderei per Eurostoxx oltre 3453 e Dax oltre 12200.

Eur/Usd - Bund:

- Per l'**Eur/Usd** non ho posizioni. Su eventuali ribassi verso 1,160 (per ora non verificatesi) si potrei fare operazione in Opzioni (quelle quotate al Cme) con Vertical Call debit spread su scadenza settembre: acquisto Call 1,160 e vendita Call 1,1625.

- Per il **Bund** per salite oltre 164 (il 10 agosto) ho fatto operazione moderatamente ribassista con Vertical Put debit spread su scadenza settembre: acquisto Put 164 vendita Put 163,5. Per salite oltre 164,5 (avvenuto il 21 agosto) ho fatto analoga operazione, ma su scadenza ottobre poiché il contratto di riferimento sarebbe quello di dicembre che quota ben 2,9 figure in meno, gli strike giusti sarebbero: vendita Put 161,5 dicembre ed acquisto Put 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 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).