

22-dic-2017

I Mercati Europei hanno le festività Natalizie per decidere come digerire le elezioni in Catalogna ed altri piccole divergenze (vedi Polonia) dell'Eurozona. Gli Usa restano sui massimi e per ora non si muovono dai quei livelli. Con la riduzione dei Volumi per le festività si potrebbero avere movimenti contenuti su tutti i principali Mercati, a meno di notizie improvvise ed inattese. (Più sotto ho già inserito le mie strategie su Opzioni Settimanali).

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

Giappone (Nikkei225)	+0,16%
Australia (Asx All Ordinaries)	+0,18%
Hong Kong (Hang Seng)	+0,54%
Cina (Shangai)	-0,09%
Taiwan (Tsec)	+0,46%
India (Bse Sensex):	+0,52%

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 il dato sulle attività Industriali (indice Tankan) del Giappone è stato mediamente secondo le attese.

<u>Ora</u>	<u>Dato</u>	<u>Rilevanza</u>
Ore 10:30	PIL UK	<u>1</u>
Ore 14:30	Ordinativi Beni Durevoli Usa	<u>1</u>
Ore 14:30	PIL Canada	<u>1</u>
Ore 16:00	Indice Fiducia 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 6 dicembre e aggiornati alle ore 09:05 di oggi 22 dicembre- 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- in realtà il Fib non lo è, ma la lettura non si discosta dagli altri mercati.

Analizziamo ora il **ciclo Settimanale** – è partito il 15 dicembre mattina e per l'Europa sta avendo una forma un po' anomala (come anche era stato per il precedente ciclo). Sui minimi del 21 dicembre mattina siamo arrivati a metà ciclo. Ora potremmo avere una fase di equilibrio- poi mancherebbe 1 gg di leggero indebolimento per andare a chiudere. Tuttavia le festività del 25-26 dicembre e la diminuzione dei volumi, potrebbero portare a differenti strutture.

Nei consueti report del weekend approfondiremo opportunamente i movimenti della Settimana all'interno dei cicli superiori per fare valutazioni più approfondite.

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

- una leggera ripresa rialzista può portare a:
- Eurostox: 3565-3580- 3603
- Dax: 13140- 13200-13250-13335
- Fib: 22200- 22410-22600
- miniS&P500 (situazione differente): 2700-2710-2715.

Valori verso il 1° sottolineato ci direbbero di un Settimanale in leggera ripresa di forza- valori superiori al 2° sottolineato per l'Europa (per ora poco attesi) avrebbero effetti anche sui cicli superiori.

- dal lato opposto una ulteriore correzione può portare a:

- Eurostoxx: 3520- 3500- 3480

- Dax: 13000- 12900-12800

- Fib: 21900- 21800- 21650

- miniS&P500 (situazione differente): 2679-2670-2660- 2650

Valori sotto al 1° sottolineato confermerebbero un Settimanale debole - valori inferiori al 2° sottolineato avrebbero effetti anche 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 9:05 di oggi 22 dicembre):



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) – restano in piedi 2 possibilità per i Mercati Europei:

1- nuovo metà-Trimestrale partito il 15 novembre (come in figura)- potrebbe proseguir senza particolare forza;

2- ciclo partito l'1 dicembre (vedi freccia rossa)- in tal caso non sarebbe chiaro se sia un Mensile o un metà-Trimestrale.

I tempi ciclici per esprimere forza si stanno esaurendo. Si potrebbe proseguire sino a fine anno senza particolare direzionalità come fino ad ora.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti) – è partito il 15 dicembre mattina- più sopra ho spiegato 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 21 dicembre intorno alle ore 09:30 ed ha una leggera forza. Potrebbe proseguire senza particolare forza.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti) - è partito ieri intorno alle ore 9:30 ed ha una leggera forza. Potrebbe trovare un minimo conclusivo entro le ore 10. A seguire un nuovo Giornaliero atteso senza articolare forza.

N.B.: i dubbi e le anomalie su varie fasi cicliche suggeriscono prudenza: riduzione del numero di contratti- riduzione di Stop e Profit. Inoltre le tabelle qui sotto sono meno attendibili del solito.

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	3565	9-10	3557
Eurostoxx-2	3580	9-10	3572
Dax-1	13140	16-17	13125
Dax-2	13200	16-18	13185
Fib-1	22200	45-50	22160
Fib-2	22300	55-60	22250
miniS&P500	2701	2,75-3	2698,5

Trade Ribasso	Vendita sotto	Take-Profit (punti)	Stop-Loss sopra
Eurostoxx-0	3535	7-8	3541
Eurostoxx-1	3520	9-10	3528
Eurostoxx-2	3500	11-12	3510
Dax-1	13040	13-14	13052
Dax-2	13000	16-18	13015
Dax-3	12950	16-18	12965
Fib-1	21990	45-50	22030
Fib-2	21900	45-50	21940
miniS&P500-1	2684	2,75-3	2686,5
miniS&P500-2	2679	2,75-3	2681,5

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 dicembre ed aggiornati alle ore 09:05 di oggi 22 dicembre- la retta verticale rappresenta l'inizio del ciclo Settimanale:



Euro/Dollaro

- Ciclo Settimanale – è partito sui minimi del 12 dicembre pomeriggio. Potrebbe essersi concluso in apertura stamane, ma attendiamo conferme. Se così fosse potremmo avere 2-3 gg di leggera prevalenza rialzista. L'alternativa è quella di un ciclo più lungo e che potrebbe concludersi tra stasera e la prossima apertura.

- Ciclo Giornaliero – sembra partito stamattina in apertura (che io fisso arbitrariamente alle ore 8:00). Se fossimo in un nuovo Settimanale potremmo avere una prevalenza rialzista.

A livello di Prezzi "critici" da monitorare:

- una leggera forza può portare a 1,880-1,900- valori superiori confermerebbero un nuovo Settimanale- oltre abbiamo 1,192;
- dal lato opposto possono esservi correzioni verso 1,825 che ci direbbero di un Settimanale che si allunga. Oltre abbiamo 1,1800.

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	1,1880	0,0013-0,0014	1,1868
Trade Rialzo-2	1,1900	0,0014-0,0015	1,1887
	Vendita sotto	Take-Profit	Stop-Loss sopra
Trade Ribasso-1	1,1825	0,0013-0,0014	1,1837
Trade Ribasso-2	1,1800	0,0014-0,0015	1,1813

Bund

- Ciclo Settimanale – è partito sui minimi del 13 dicembre mattina ed in tempi idonei si è messo in debolezza, ma non era preventivabile una tale spinta. Potrebbe avere trovato il minimo conclusivo ieri pomeriggio, ma non vi sono conferme. Se così fosse potremmo avere 2-3 gg di leggera ripresa. L'alternativa è legata ad un ciclo più lungo che trova un minimo conclusivo entro oggi pomeriggio.

- Ciclo Giornaliero – sembra partito ieri intorno alle ore 16:30 e per ora non ha forza. La sua prosecuzione è legata al fatto se sia terminato o meno il Settimanale.

A livello di Prezzi "critici" da monitorare:

- un po' di ripresa può portare verso 162 e 162,20 che ci direbbero di un probabile nuovo Settimanale- oltre c'è 162,50;

- dal lato opposto possono esservi ulteriori correzioni verso 161,50 cosa che allungherebbe il Settimanale - oltre abbiamo 161,3 e 161;

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	162,00	0,08-0,09	161,93
Trade Rialzo-2	162,20	0,08-0,09	162,12
	Vendita sotto	Take-Profit	Stop-Loss sopra
Trade Ribasso-1	161,50	0,08-0,09	161,57
Trade Ribasso-2	161,30	0,09-0,10	161,38

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

Inserisco di seguito la strategia in Opzioni Settimanali (che scadranno il 29 dicembre). Sarebbe meglio aprire l'operazione dopo le ore 15:30, ma oggi non posso farlo verso quell'ora come faccio solitamente.

Si tratta di vendita di Put e/o Call in modo da comporre uno Strangle:

- Eurostoxx (meglio se tra 3530-3550): vendita Put 3400 – vendita Call 3600
- Dax (meglio se tra 13020-13100): vendita Put 12400- vendita Call 13350
- FtseMib (meglio se tra 22150 e 22300): vendita Put 21400 – vendita Call 22800- per l'Italia c'è maggior rischio vista la configurazione tecnica.

Ricordo che trattasi di un trading rischioso e per esperti. Se per es. sull'Eurostoxx il mercato scende verso 3400 (rischio Put) o verso 3600 (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).

Scrivo "verso" quei livelli poiché sarebbe meglio farlo poco prima che tali strike vengano superati. Come tolleranza potreste mettere: Eurostoxx 15 punti – Dax 50 punti – FtseMib 100 punti).

- Per il resto nulla da aggiungere a quanto scritto nei 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).