

## 25-sett-2017

I risultati delle elezioni in Germania sembrano non essere troppo gradite ai mercati Europei. Il partito di governo ha perso seggi, ma non avrà problemi a fare alleanze per governare. L'unico timore è l'avanzata dell'estrema destra, che tuttavia ha solo i numeri per fare azioni di disturbo e non per incidere sulle decisioni politiche. Pertanto i mercati digeriranno rapidamente questo risultato.

### Chiusura Borse Asia/Pacifico (ore 09:00):

Giappone (Nikkei225)	+0,50%
Australia (Asx All Ordinaries)	+0,02%
Hong Kong (Hang Seng)	-1,18%
Cina (Shangai)	-0,32%
Taiwan (Tsec)	-1,09%
India (Bse Sensex):	-1,00%

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 l'Indice Anticipatore sull'Economia del Giappone è stato poco sopra le attese. Per oggi il dato di maggior rilievo è l'Indice Ifo sulla Fiducia delle Aziende in Germania (ore 10).

**Vediamo ora i 4 future su Indici Azionari che seguono per valutare soprattutto il Ciclo Settimanale** - dati a 15 minuti a partire dal 12 settembre e aggiornati alle ore 09:00 di oggi 25 settembre- la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo:



Gli Indicatori Ciclici in figura (rappresentativi del Ciclo Settimanale) sono Neutraleiper i Mercati Europei, ma potrebbero scendere a breve- è al ribasso per il miniS&P500.

Analizziamo ora il **ciclo Settimanale** – è partito un nuovo ciclo tra il minimo del 14 e del 15 settembre pomeriggio (non cambia molto). Per andare a chiudere questo ciclo mancherebbe una leggera fase di indebolimento che potrebbe durare sino al limite di martedì pomeriggio. Con il successivo Settimanale potremmo poi avere un nuovo rialzo, che in base ai cicli superiori per ora non è atteso particolarmente forte.

Da segnalare che la mattinata si è aperta debole per l'Europa sulla scia dei risultati delle elezioni in Germania, mentre il miniS&P500 aveva già dato segni di debolezza venerdì.

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

- un po' di correzione può portare a:

- Eurostoxx: 3505-3490-3468-3450

- Dax: 12520-12490-12400-12340

- Fib: 22250- 22050-21900

- miniS&P500: 2487-2475-2465

Valori sotto al 1° scritto sopra sono "naturali" correzioni per un Settimanale che va in chiusura- valori sotto a quello sottolineato metterebbero in chiaro indebolimento il Settimanale, con qualche effetto anche sui cicli superiori.

- dal lato opposto una ulteriore forza potrebbe portare a:

- Eurostoxx: 3540-3560-3580

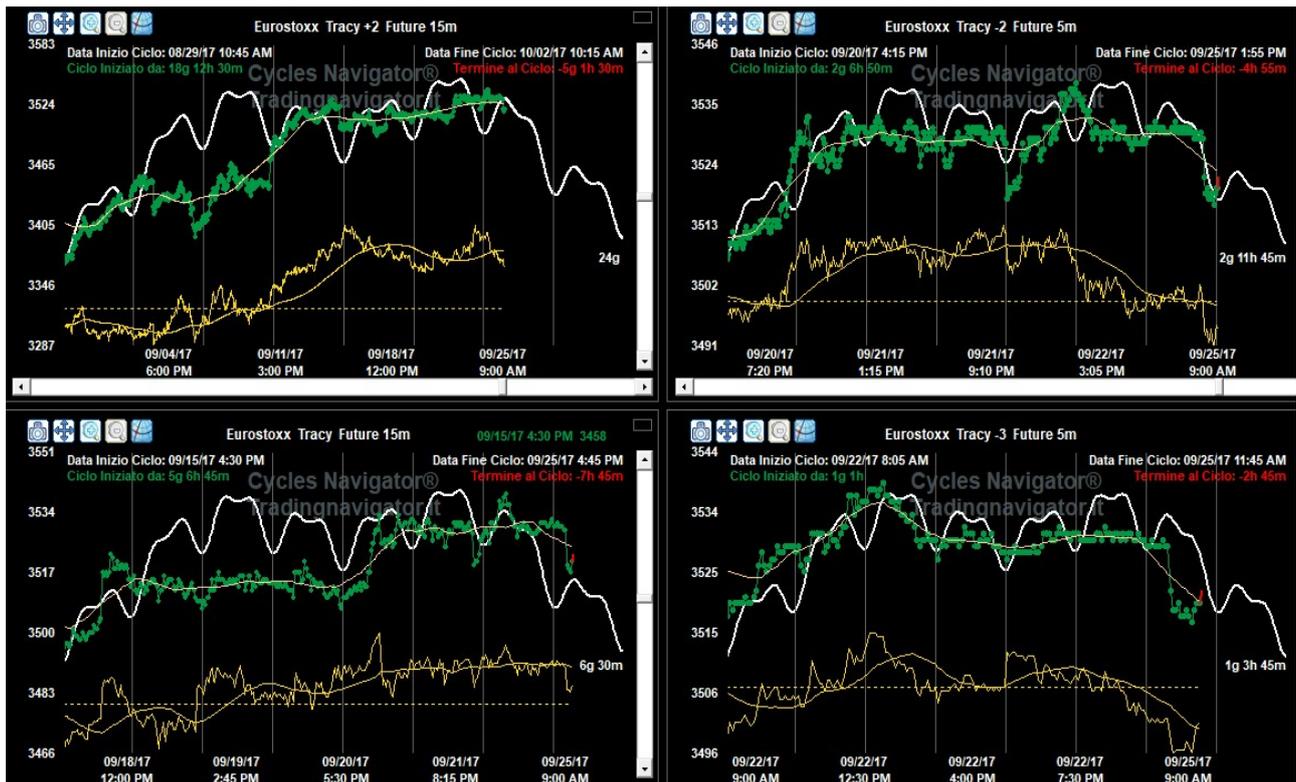
- Dax: 12600-12640-12700

- Fib: 22570-22700-22850

- miniS&P500: 2505-2510-2520

Valori oltre il 1° sottolineato ci direbbero di un nuovo Settimanale, fatto poco atteso per oggi.

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 25 settembre):



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 partita una nuova fase in tempi idonei sui minimi del 29 agosto (21 agosto per il miniS&P500). Questo ciclo potrebbe avere ancora una breve fase rialzista (diciamo sino al 26-27 settembre) e poi leggermente indebolirsi per andare a chiudere intorno al 2-3 ottobre. La struttura dei cicli superiori si manterrebbe sempre rialzista.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti)- è partito sui minimi del 14 o 15 settembre e sembra si stia indebolendo. 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 sui minimi del 20 settembre intorno alle ore 16:00 e come il ciclo precedente potrebbe durare 3 gg. Potrebbe proseguire con una fase di debolezza.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti)- è partito venerdì in apertura ed è in indebolimento. Potrebbe proseguire debole sino alla sua conclusione attesa entro le ore 11. A seguire un nuovo Giornaliero atteso leggermente debole.

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

<b>Trade Rialzo</b>	<b>Acquisto sopra</b>	<b>Take-Profit (punti)</b>	<b>Stop-Loss sotto</b>
<b>Eurostoxx-1</b>	3525	8-9	3518
<b>Eurostoxx-2</b>	3540	9-10	3532
<b>Dax-1</b>	12580	16-17	12565
<b>Dax-2</b>	12610	16-18	12595

<b>Fib-1</b>	22500	40-45	22465
<b>Fib-2</b>	22570	55-60	22520
<b>miniS&amp;P500-1</b>	2501	2,5-2,75	2498,5
<b>miniS&amp;P500-2</b>	2507	2,5-2,75	2504,5

<b>Trade Ribasso</b>	<b>Vendita sotto</b>	<b>Take-Profit (punti)</b>	<b>Stop-Loss sopra</b>
<b>Eurostoxx-1</b>	3505	9-10	3513
<b>Eurostoxx-2</b>	3490	11-12	3500
<b>Dax-0</b>	12540	14-15	12553
<b>Dax-1</b>	12520	16-17	12535
<b>Dax-2</b>	12490	21-23	12510
<b>Fib-1</b>	22370	45-50	22410
<b>Fib-2</b>	22250	55-60	22300
<b>miniS&amp;P500-1</b>	2492	2,75-3	2494,5
<b>miniS&amp;P500-2</b>	2487	3,25-3,5	2490

**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 12 settembre ed aggiornati alle ore 09:00 di oggi 25 settembre- la retta verticale rappresenta l'inizio del ciclo Settimanale:



### **Euro/Dollaro**

- Ciclo Settimanale – è partito il 14 settembre intorno alle ore 14:50 ed il 20 settembre si è indebolito. Il successivo deciso rimbalzo è stato un po' inatteso come forze, anche se dopo il minimo centrale (vedi freccia blu) ci può stare una ripresa. Per andare a chiudere mancherebbe 1 gg (sino a 2) di leggero indebolimento.

- Ciclo Giornaliero – sembra partito venerdì intorno alle ore 19 ed è in indebolimento. Potrebbe procedere debole sino alla sua conclusione attesa entro le ore 18:30. A seguire un nuovo Giornaliero che potrebbe essere ancora leggermente debole.

A livello di Prezzi "critici" da monitorare:

- una ulteriore indebolimento può portare a 1,189 e 1,186- valori inferiori a 1,1825 toglierebbero forza ai cicli superiori;
- dal lato opposto un rimbalzo può portare a 1,195 e 1,198- valori superiori a 1,200 (un po' a sorpresa) sarebbero più compatibili con un nuovo Settimanale.

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

<b><u>Eur/Usd</u></b>	<b><u>Acquisto sopra</u></b>	<b><u>Take-Profit (punti)</u></b>	<b><u>Stop-Loss sotto</u></b>
<b><u>Trade Rialzo-1</u></b>	1,1950	0,0013-0,0014	1,1938
<b><u>Trade Rialzo-2</u></b>	1,1980	0,0014-0,0015	1,1967
	<b><u>Vendita sotto</u></b>	<b><u>Take-Profit</u></b>	<b><u>Stop-Loss sopra</u></b>
<b><u>Trade Ribasso-1</u></b>	1,1890	0,0014-0,0015	1,1902
<b><u>Trade Ribasso-2</u></b>	1,1860	0,0016-0,0017	1,1875

### **Bund**

- Ciclo Settimanale – è partito in tempi idonei il 21 settembre intorno alle ore 12:15 ed è in leggera spinta. Potrebbe avere 1 gg (sino a 2) di leggera prevalenza rialzista poi è atteso un indebolimento per almeno 2-3 gg.

- Ciclo Giornaliero – è partito venerdì intorno alle ore 11:00 ed ha una leggera forza. Potrebbe perdere forza in mattinata per trovare un minimo conclusivo entro le ore 12. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- una prosecuzione del rimbalzo può portare a 161,4- oltre abbiamo 161,7- valori superiori a 162 ridurrebbero la debolezza sui cicli superiori;
- dal lato opposto un leggero indebolimento può portare a 161 e 160,88- valori inferiori e verso 160,65 ci direbbero di un Settimanale che si sta prematuramente indebolendo.

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

<b><u>Bund</u></b>	<b><u>Acquisto sopra</u></b>	<b><u>Take-Profit (punti)</u></b>	<b><u>Stop-Loss sotto</u></b>
<b><u>Trade Rialzo-1</u></b>	161,40	0,09-0,10	161,32
<b><u>Trade Rialzo-2</u></b>	161,57	0,09-0,10	161,49
	<b><u>Vendita sotto</u></b>	<b><u>Take-Profit</u></b>	<b><u>Stop-Loss sopra</u></b>
<b><u>Trade Ribasso-1</u></b>	161,00	0,08-0,09	161,07
<b><u>Trade Ribasso-2</u></b>	160,88	0,09-0,10	160,96

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

Nulla da aggiungere a quanto scritto nel report del fine settimana.

-Perlomeno le posizioni rialziste in Opzioni sul Dax sarebbe prudente chiuderle.

- Per l'Eur/Usd su rialzi oltre 1,200 potrei incrementare la posizione moderatamente ribassista in Opzioni: acquisto Put dicembre 1,200 e vendita Put dicembre 1,190 (invece che 1,195 come per la precedente aperta).

- Per il Bund, su rialzi oltre 161,8 farei operazione moderatamente ribassista con Vertical Put debit Spread su scadenza novembre: acquisto Put 161,5 . vendita 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).