

28-ago-2017

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

Giappone (Nikkei225)	-0,01%
Australia (Asx All Ordinaries)	-0,55%
Hong Kong (Hang Seng)	+0,18%
Cina (Shangai)	+0,81%
Taiwan (Tsec)	+0,10%
India (Bse Sensex):	+0,61%

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 importanti per oggi:

Oggi non vi sono dati di particolare rilievo per i Mercati Finanziari.

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

Settimanale - dati a 15 minuti a partire dal 9 agosto e aggiornati alle ore 09:00 di oggi 28 agosto- la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo:



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

Analizziamo ora il **ciclo Settimanale** – è partita una nuova fase sui minimi del 21 agosto pomeriggio, anche se per il FtseMib sembra più corretto il 23 agosto. Siamo poco oltre la metà e potremmo avere almeno 2 gg (sino a 3) di indebolimento per arrivare alla conclusione del ciclo.

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

- un po' di indebolimento può portare a:

- Eurostoxx: 3410-3388-3350
- Dax: 12070- 12000-11920- 11800
- Fib: 21600- 21500-21300-21150
- miniS&P500: 2425-2415-2400

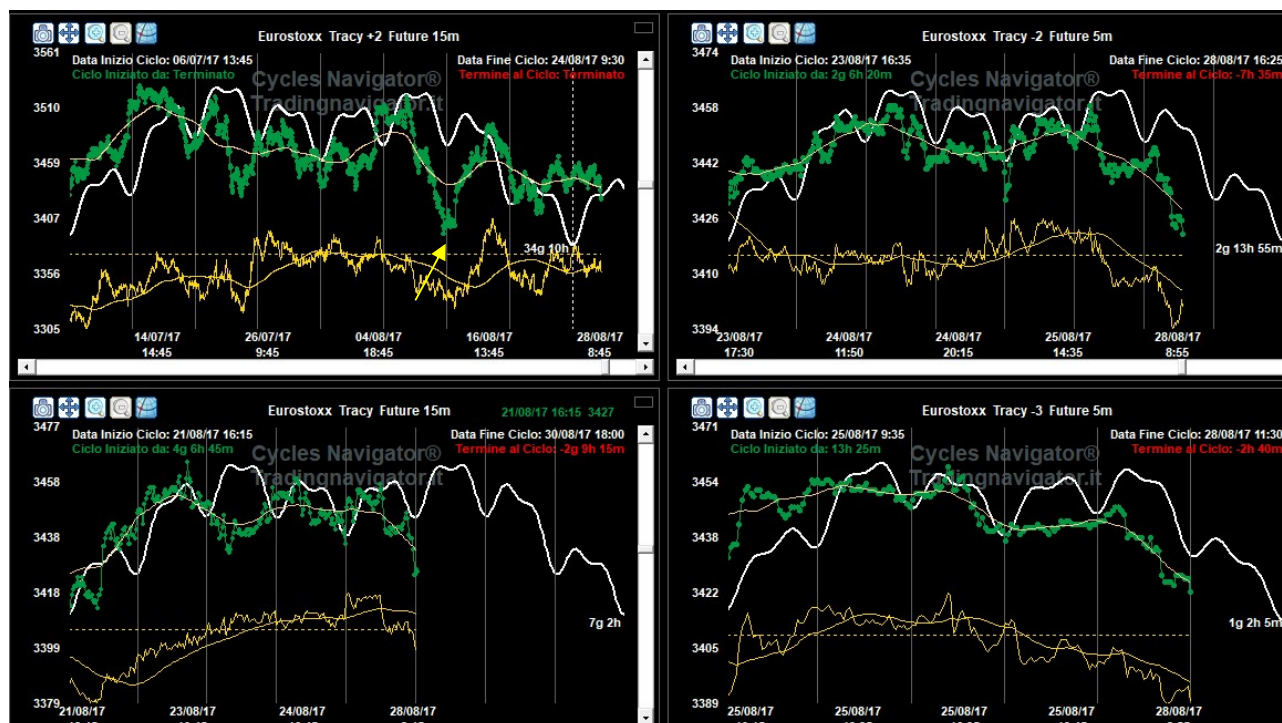
Valori verso il 1° sottolineato confermerebbero un Settimanale in debolezza. Valori sotto al 2° sottolineato confermerebbero debolezza sui cicli superiori.

- dal lato opposto un leggero rafforzamento può portare a:

- Eurostoxx: 3447-3465-3485
- Dax: 12200-12265- 12330
- Fib: 21800-21900- 22070
- miniS&P500: 2445-2455- 2465

Valori oltre il 1° scritto sopra sono normali rimbalzi. Valori verso il 1° sottolineato ridarebbero forza (inattesa) al Settimanale che muterebbe forma- vi sarebbero 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 9:00 di oggi 28 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. I tempi sarebbero in esaurimento, ma le forme cicliche sono compatibili con un leggero indebolimento per andare a chiudere questa struttura.

Eventuali rialzi sopra i massimi della scorsa settimana, porterebbero ad una possibile modifica strutturale ed a dare maggior peso al minimo dell'11 agosto per l'Europa (vedi freccia gialla) e del 21 agosto per l'S&P500.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti)- è partita una nuova fase sui minimi del 21 agosto pomeriggio. 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 23 agosto intorno alle ore 16:30 e sembra una struttura di circa 3 gg di durata. Potrebbe proseguire in debolezza.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti)- è partito venerdì intorno alle ore 09:50 con un prolungamento del ciclo precedente. E' un ciclo in indebolimento che potrebbe trovare un minimo conclusivo entro le ore 11:30. A seguire un nuovo Giornaliero che è atteso leggermente debole.

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	3435	8-9	3428
Eurostoxx-2	3447	9-10	3439
Dax-1	12145	16-17	12130
Dax-2	12200	16-17	12185
Fib-1	21720	45-50	21680
Fib-2	21800	45-50	21760
miniS&P500-1	2445	2,75-3	2442,5
miniS&P500-2	2451	2,75-3	2448,5

Trade Ribasso	Vendita sotto	Take-Profit (punti)	Stop-Loss sopra
Eurostoxx-1	3410	11-12	3420
Eurostoxx-2	3388	11-13	3398
Dax-1	12070	16-17	12085
Dax-2	12000	21-23	12020
Dax-3	11950	21-22	11970
Fib-1	21600	45-50	21640
Fib-2	21500	55-65	21550
miniS&P500-1	2434	2,75-3	2436,5
miniS&P500-2	2429	3,25-3,5	2432

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 9 agosto ed aggiornati alle ore 09:00 di oggi 28 agosto- la retta verticale rappresenta l'inizio del ciclo Settimanale:



Euro/Dollaro

- Ciclo Settimanale – visti i recenti rialzi sembra partita una nuova fase sui minimi del 25 agosto intorno alle ore 09:20. Se così fosse potremmo avere 2-3 gg di prevalenza rialzista, ma con una minore intensità- ricordo che una fase rialzista è anche confermata da una successiva lateralità.

- Ciclo Giornaliero – è partito venerdì intorno alle ore 09:20 e non ha forza. Potrebbe trovare un minimo conclusivo entro le ore 10:00. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a prevalenza rialzista (ma non si può escludere una lateralità vista la forza precedente).

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- una ulteriore forza può portare a 1,198 e 1,200- oltre abbiamo 1,203 e 1,205
- dal lato opposto una leggera correzione può portare a correzioni verso 1,190 e 1,187- valori inferiori a 1,185 toglierebbero 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>	1,1960	0,0014-0,0015	1,1947
<u>Trade Rialzo-2</u>	1,1980	0,0016-0,0018	1,1965
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	1,1900	0,0014-0,0015	1,1913
<u>Trade Ribasso-2</u>	1,1870	0,0016-0,0017	1,1885

Bund

- Ciclo Settimanale – è partito sui minimi del 16 agosto intorno alle ore 11:45 e mantiene una buona forza. Abbiamo 2 possibilità:

- 1- ciclo terminato il 25 agosto intorno alle ore 12:45 (vedi freccia blu)- in tal senso potremmo avere almeno 2 gg di prevalenza rialzista
- 2- ciclo che deve terminare con almeno 1 gg (sino a 2) di debolezza.

- Ciclo Giornaliero (non in grafico) – è partito venerdì intorno alle ore 12:30 ed ha una buona forza. Potrebbe perdere forza per trovare un minimo conclusivo entro le ore 13. A seguire un nuovo Giornaliero la cui forza dipenderà da quale dei 2 scenari prevarrà sul Settimanale.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- un po’ di correzione può portare a 164,6-164,35- valori inferiori confermerebbero l’ipotesi 2 sul Settimanale e si potrebbe proseguire verso 164

- dal lato opposto una ulteriore forza (ipotesi 1 di un nuovo Settimanale) può portare a 165- oltre abbiamo 165,3. Considero tali valori un eccesso ciclico rialzista in questa fase.

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	164,90	0,09-0,10	164,82
	Vendita sotto	Take-Profit	Stop-Loss sopra
Trade Ribasso-1	164,60	0,09-0,10	164,68
Trade Ribasso-2	164,35	0,11-0,12	164,45

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

Oltre a quanto scritto nel report del fine settimana, aggiungo che:

- per le posizioni ribassiste sui vari Indici, potrei chiuderle per:
Eurostoxx sotto 2390- Dax sotto 11950-FtseMib sotto 21300-miniS&P500 sotto 2410.
- per il **Bund** per salite oltre 165,3 potrei fare Call credit Vertical Spread su scadenza ottobre. Poiché il contratto di riferimento è quello del Bund future dicembre che quota ben 2,9 figure in meno, gli strike giusti sarebbero: vendita Call 162,5 ottobre ed acquisto Call 163.

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).