

29-sett-2017

Non c'è molto da dire di nuovo. I grandi operatori restano investiti sull'Azionario e per ora non cedono posizioni, anche se sul mercato Usa si hanno molti dubbi della tenuta su tali prezzi massimi. Anche sul fronte valute vi sono molte indecisioni.

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

Giappone (Nikkei225)	-0,03%
Australia (Asx All Ordinaries)	+0,23%
Hong Kong (Hang Seng)	+0,33%
Cina (Shangai)	+0,17%
Taiwan (Tsec)	+0,33%
India (Bse Sensex):	+0,56%

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/leggermente Positivo.

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

Questa notte il dato sui Consumi Famiglie del Giappone è stato poco sotto le attese- la Produzione Industriale poco sopra le attese- l'Inflazione secondo le attese.

Questa mattina (ore 8:00) il dato sulle Vendite al Dettaglio della Germania è stato poco sotto le attese.

<u>Ora</u>	<u>Dato</u>	<u>Peso</u>
Ore 09:55	Disoccupazione Germania	<u>1</u>
Ore 10:30	PIL UK	<u>1</u>
Ore 11:00	Inflazione Eurozona	<u>2</u>
Ore 14:30	Reddito e Spese Individuali Usa	<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).

L'ultima colonna è la rilevanza dell'evento come impatto sui mercati - da 1 (basso) a 3 (elevato);

Vediamo ora i 4 future su Indici Azionari che seguono per valutare soprattutto il Ciclo Settimanale - dati a 15 minuti a partire dal 18 settembre e aggiornati alle ore 09:00 di oggi 29 settembre- la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo:



Gli Indicatori Ciclici in figura (rappresentativi del Ciclo Settimanale) sono al Rialzo per tutti i Mercati.

Analizziamo ora il **ciclo Settimanale** – è partito sui minimi del 25 settembre mattina (Eurostoxx-Dax) e nel tardo pomeriggio (miniS&P500-FtseMib). E' un ciclo un po' anomalo, con i primi 2 gg senza forza e poi 2 gg a prevalenza rialzista. Potremmo avere 1 gg senza particolare forza e poi 1 gg (sino a 2) di indebolimento per andare alla conclusione ciclica.

Nei consueti report del fine weekend inseriremo 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 ulteriore forza potrebbe portare a:

- Eurostoxx: 3560-3580-3600
- Dax: 12725-12770-12850
- Fib: 22630-22750-22900
- miniS&P500: 2510-2520-2525

Valori oltre quello sottolineato darebbero ulteriore forza al Settimanale allungando così i cicli superiori;

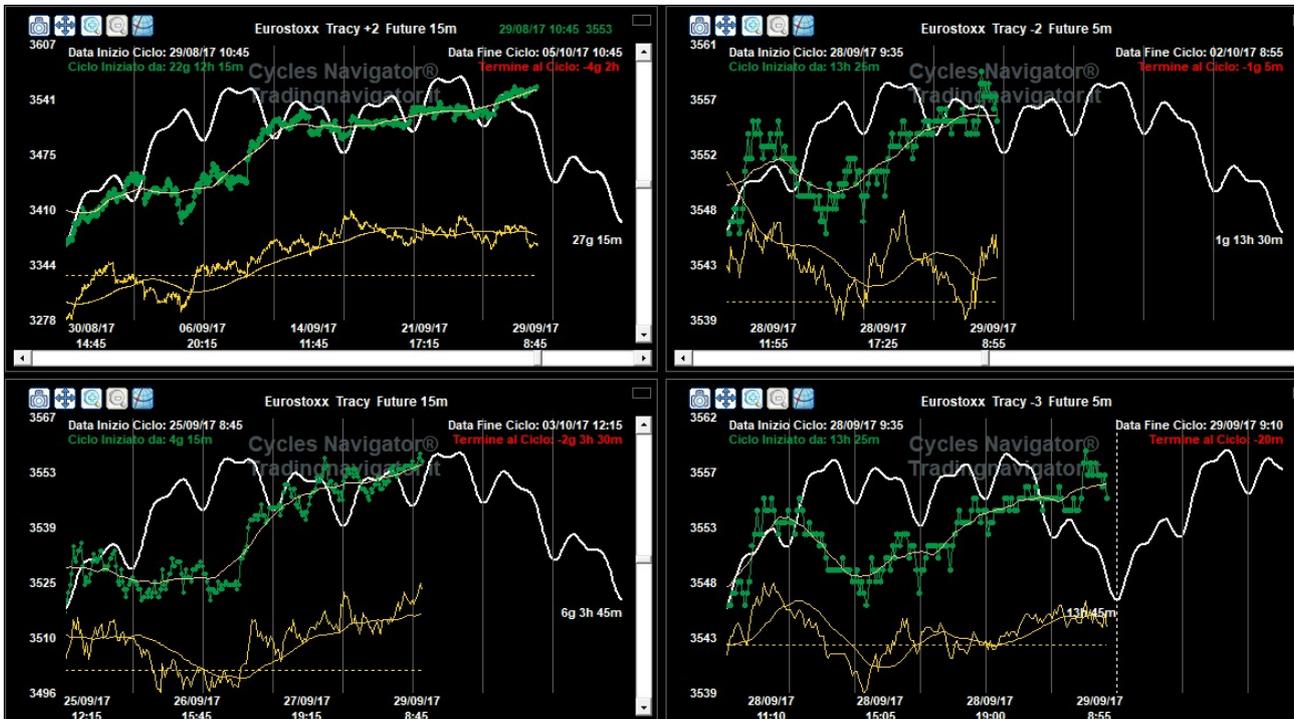
dal lato opposto un po' di correzione può portare a:

- Eurostoxx: 3543-3530-3515
- Dax: 12650-12610-12540
- Fib: 22400- 22280-22050

- miniS&P500: 2499-2493-2485

Valori sino al 1° scritto sopra sono "naturali" correzioni- valori verso quello sottolineato metterebbero in debolezza anticipata il Settimanale.

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 29 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 valutazione 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 era atteso potesse gradualmente indebolirsi per andare a chiudere il Mensile intorno al 3-4 ottobre. Gli ulteriori rialzi degli ultimi 2 gg potrebbero avere allungato questa struttura, che potrebbe diventare un metà-Trimestrale. In tal senso la prevalenza rialzista potrebbe proseguire sino a fine della prossima settimana.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti)- ho spiegato più sopra 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 28 settembre intorno alle ore 09:30 e non ha particolare forza. Potrebbe proseguire così anche per oggi.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti)- è partito ieri mattina 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 particolare forza.

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

<u>Trade Rialzo</u>	<u>Acquisto sopra</u>	<u>Take-Profit (punti)</u>	<u>Stop-Loss sotto</u>
Eurostoxx-1	3560	9-10	3552
Eurostoxx-2	3580	10-11	3571
Dax-1	12725	16-18	12710
Dax-2	12770	21-22	12750
Fib-1	22630	45-50	22590
Fib-2	22700	55-60	22650
miniS&P500-1	2510	2,75-3	2507,5
miniS&P500-2	2515	2,75-3	2512,5

<u>Trade Ribasso</u>	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit (punti)</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
Eurostoxx-0	3543	8-9	3550
Eurostoxx-1	3530	9-10	3538
Eurostoxx-2	3515	11-12	3525
Dax-1	12670	16-18	12685
Dax-2	12630	21-23	12650
Fib-1	22490	45-50	22530
Fib-2	22400	55-60	22450
miniS&P500-1	2499	2,75-3	2501,5
miniS&P500-2	2493	3,25-3,5	2496

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 18 settembre ed aggiornati alle ore 09:00 di oggi 29 settembre- la retta verticale rappresenta l'inizio del ciclo Settimanale:



Euro/Dollaro

- Ciclo Settimanale – sembra partito il 27 settembre intorno alla ore 15:30. Potrebbe avere 1 gg (sino a 2) a leggera prevalenza rialzista- poi è atteso un graduale indebolimento di almeno 3 gg.

- Ciclo Giornaliero – è partito ieri intorno alle ore 08:00 con un ciclo precedente corto. Potrebbe avere trovato già il minimo conclusivo. Oggi è atteso avere una leggera prevalenza rialzista diciamo sino alle ore 16-17.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- un rimbalzo può portare a 1,1810-1,1830- oltre abbiamo 1,1860;
- dal lato opposto un leggero indebolimento può portare a 1,1750- valori sotto 1,1715 metterebbero in indebolimento anticipato il 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>	1,1810	0,0014-0,0015	1,1797
<u>Trade Rialzo-2</u>	1,1830	0,0014-0,0015	1,1817
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	1,1750	0,0014-0,0015	1,1763
<u>Trade Ribasso-2</u>	1,1715	0,0014-0,0015	1,1728

Bund

- Ciclo Settimanale – è partito in tempi idonei il 21 settembre intorno alle ore 12:15 e dopo una buona spinta iniziale ora è in indebolimento. Potrebbe avere 1 gg di lateralità e poi 1-2 gg di ulteriore indebolimento per andare a chiudere.

- Ciclo Giornaliero – è partito ieri intorno alle ore 09:00 ed è in leggera spinta. Potrebbe trovare un minimo conclusivo entro le ore 10:30. A seguire un nuovo Giornaliero atteso leggermente debole.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- un ulteriore indebolimento può portare a 160,45-160,25 e 160;
- dal lato opposto un rimbalzo può portare a 161,05 – valori superiori a verso 161,35 ridurrebbero la debolezza del Settimanale che potrebbe mutare forma.

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>	161,05	0,08-0,09	160,98
<u>Trade Rialzo-1</u>	161,35	0,09-0,10	161,27
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	160,65	0,08-0,09	160,72
<u>Trade Ribasso-2</u>	160,45	0,09-0,10	160,53

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

Nulla da aggiungere a quanto scritto nei precedenti report.

Attendo di vedere se vi sono nuove opportunità di operazioni con Opzioni con buoni profili di Rendimento/Rischio per la prossima Settimana.

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).