

4-sett-2017

Nell'area Korea del Nord vi è un peggioramento. Lascio ai vari esperti fare previsioni, come se fossero nella testa di chi prende queste decisioni.

I Mercati hanno reagito a queste notizie con il gap ribassista degli indici azionari di stamane e Volatilità Implicita che crescerà, Oro in deciso rialzo, Yen in rafforzamento rispetto al Dollaro (se ci pensate ciò è un po' anomalo visto dove si trova la Korea). Tuttavia gli operatori professionali tengono conto del passato e sanno che in quell'area spesse volte si è alzato la voce e poi si è concluso in un nulla di fatto. Vedremo se i mercati Azionari rientreranno in fretta da questi timori. Tra l'altro gli Indici Asiatici (vedi sotto) non hanno mostrato timori eccessivi.

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

Giappone (Nikkei225)	-0,93%
Australia (Asx All Ordinaries)	-0,39%
Hong Kong (Hang Seng)	-0,92%
Cina (Shangai)	+0,37%
Taiwan (Tsec)	-0,24%
India (Bse Sensex):	-0,75%

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 Negativo*.

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

Oggi non vi sono dati sensibili 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 21 agosto e aggiornati alle ore 09:05 di oggi 4 settembre- la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo:



Gli Indicatori Ciclici in figura (rappresentativi del Ciclo Settimanale) restano al rialzo per i mercati Europei (ma potrebbero cambiare direzione in giornata)- sta cambiando direzione per l'S&P500.

Analizziamo ora il **ciclo Settimanale** – è partita una nuova fase sui minimi del 29 agosto mattina e resta in buona forza. Tuttavia questa mattina c'è stata un'apertura in gap ribassista soprattutto a causa delle tensioni crescenti in area Korea del Nord.

Come ripeto spesso, le forme tempi/prezzi passati non possono contenere informazioni su questi eventi a sorpresa. Qualsiasi metodo previsionale non può che essere probabilistico.

Vedremo la portata di questa correzione, la quale in termini di tempi ci poteva anche stare (non di questa intensità) visto che siamo nella 2° metà del ciclo- era invece poco attesa (sempre riferito alle tempistiche) poiché oltre al Settimanale il 29 agosto sembrano partiti anche dei cicli superiori. Ciò normalmente conferisce al ciclo Settimanale una struttura rialzista per almeno 2/3 del tempo della sua durata media.

Pertanto è inutile ora fare delle proiezioni cicliche, visto che siamo in una fase guidata soprattutto da elementi esogeni ai mercati finanziari e di cui è difficile prevederne gli sviluppi.

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

- una ulteriore correzione può portare a:

- Eurostox: 3400-~~3380~~-3360
- Dax: 12000-~~11930~~-11860
- Fib: 21630-~~21460~~-21300
- miniS&P500: 2455-~~2442~~-2430-2420

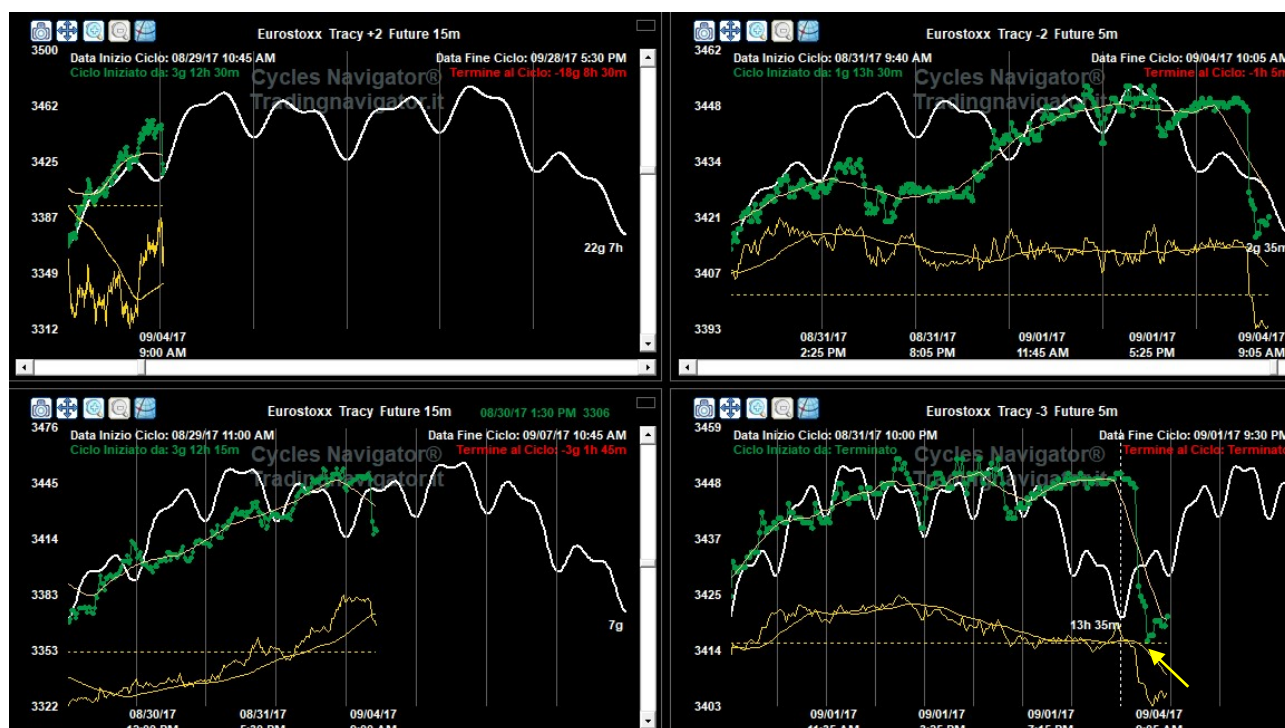
Valori sino al 1° scritto sopra sono normali correzioni- valori sotto al 1° sottolineato metterebbero in debolezza il Settimanale. Valori verso il 2° sottolineato avrebbero effetti anche sui cicli superiori che potrebbero mutare forma.

- dal lato opposto una ripresa di forza potrebbe portare a:

- Eurostoxx: 3445-3455-3490
- Dax: 12130-12190-12265
- Fib: 21900- 22070
- miniS&P500: 2472- 2480-2490

Valori oltre il 1° scritto sopra rimetterebbero il ciclo in prevalenza rialzista- valori oltre quello sottolineato ridarebbero forza ai 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 4 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)- sembra partita una nuova fase in tempi idonei sui minimi del 29 agosto. Se così fosse sino a circa il 20-21 settembre è atteso a prevalenza rialzista. Chiaramente eventi esogeni, come scritto più sopra, possono alterare le strutture cicliche.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti)- è partito il 29 agosto intorno alle ore 11 ed aveva una buona forza sino al gap ribassista di stamattina. 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 31 agosto intorno alle ore 09:40. Potrebbe trovare un minimo conclusivo in mattinata. Difficile fare proiezioni per il prossimo ciclo, che potrebbe essere senza particolare forza.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti)- è partito venerdì intorno alle ore 10:00. Potrebbe trovare un minimo conclusivo entro le ore 10:00, ma non possiamo escludere il minimo delle ore 08:30 (vedi freccia gialla). A seguire un nuovo Giornaliero di cui è difficile definire le potenzialità- diciamo che potrebbe essere senza particolare forza.

N.B.: gli eventi in Korea del Nord stanno alterando alcune configurazioni cicliche. Ciò rende più pericoloso il Trading soprattutto intraday. Pertanto bisogna ridurre il rischio diminuendo il numero di contratti, stop-loss e take-profit. Chiaramente le tabelle di trading che scrivo di seguito hanno minore affidabilità.

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	3435	8-9	3428
Eurostoxx-2	3455	9-10	3447
Dax-1	12100	16-17	12085
Dax-2	12165	16-17	12150
Fib-1	21800	45-50	21760
Fib-2	21900	45-50	21860
miniS&P500-1	2468	2,75-3	2465,5
miniS&P500-2	2475	2,75-3	2472,5

<u>Trade Ribasso</u>	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit (punti)</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
Eurostoxx-0	3412	7-8	3418
Eurostoxx-1	3400	9-10	3408
Eurostoxx-2	3380	11-13	3390
Dax-0	12025	16-17	12040
Dax-1	12000	21-22	12020
Dax-2	11950	21-22	11970
Fib-1	21630	45-50	21670
Fib-2	21530	45-50	21570
miniS&P500-1	2459	2,75-3	2461,5
miniS&P500-2	2450	3,25-3,5	2453

***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 21 agosto ed aggiornati alle ore 09:05 di oggi 4 settembre- la retta verticale rappresenta l'inizio del ciclo Settimanale:



Euro/Dollaro

- Ciclo Settimanale – è partito in tempi idonei sui minimi del 25 agosto intorno mattina alle ore 09:30 ed ha avuto una buona forza iniziale. La successiva correzione ha portato al minimo centrale del 31 agosto pomeriggio (vedi freccia gialla). Ora potremmo avere 1 gg di lateralità ed 1 gg di leggera debolezza per andare a chiudere il ciclo.

- Ciclo Giornaliero – sembra partito venerdì intorno alle ore 19:00 e non ha particolare forza. Potrebbe proseguire così per poi trovare un minimo conclusivo entro le ore 18:30. A seguire un nuovo Giornaliero atteso senza particolare forza.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- una leggera forza può portare a 1,1930-1,1950- valori oltre 1,1985 ridarebbero forza ciclica generale
- dal lato opposto una ulteriore correzione può portare a 1,1850- valori inferiore a 1,1820 metterebbero in chiara debolezza 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>	1,1920	0,0014-0,0015	1,1907
<u>Trade Rialzo-2</u>	1,1950	0,0014-0,0015	1,1937
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	1,1850	0,0014-0,0015	1,1863
<u>Trade Ribasso-2</u>	1,1820	0,0016-0,0017	1,1835

Bund

- Ciclo Settimanale – è partito sui minimi del 25 agosto intorno alle ore 12:45 e rimane con discreta forza. Abbiamo 2 possibilità:

1- ciclo breve terminato sui minimi dell'1 settembre pomeriggio (vedi freccia blu)- se così fosse potremmo avere 2 gg di ripresa rialzista

2- ciclo che può avere 2 gg di leggero indebolimento per andare a chiudere.

Mi rendo conto che sono 2 ipotesi diametralmente opposte, ma anche su questo mercato c'è l'effetto delle notizie dell'area Koreana.

- Ciclo Giornaliero – è partito venerdì intorno alle ore 16:20 ed è in buona forza. Potrebbe rimanere in forza per la mattinata e poi perdere intensità nel pomeriggio per arrivare ad un minimo

conclusivo entro le ore 16:30. A seguire un nuovo Giornaliero la cui forza dipenderà da quale dei 2 scenari prevarrà sul Settimanale.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- una leggera ripresa di forza può riportare a 165,3 e sino a 165,5- ciò confermerebbe un nuovo Settimanale (ipotesi 1)
- dal lato opposto una correzione può portare a 164,75 - valori inferiori e verso 164,5 ci direbbero di un Settimanale in indebolimento (ipotesi 2)- oltre abbiamo 164,35 il cui superamento avrebbe effetto anche sui cicli superiori.

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	165,30	0,09-0,10	165,22
Trade Rialzo-2	165,50	0,08-0,09	165,43
	Vendita sotto	Take-Profit	Stop-Loss sopra
Trade Ribasso-1	164,75	0,09-0,10	164,83
Trade Ribasso-2	164,50	0,09-0,10	164,58

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

-Per il trading su Opzioni Settimanali (che scadono l'8 settembre) dicevo venerdì alle 15:30 che si poteva fare la solita vendita di Put e/o Call in modo da comporre uno Strangle:

- Eurostoxx: vendita Put 3350 – vendita Call 3525
- Dax: vendita Put 11450- vendita Call 12500
- FtseMib: vendita Put 20700 – vendita Call 22500.

Ricordo che trattasi di un trading rischioso e per esperti. Se per es. sull'Eurostoxx il mercato scende sotto 3350 (rischio Put) o sopra 3525(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).

-Per il resto nulla da aggiungere, ma vi potrebbero essere occasioni di acquisto su ulteriori correzioni degli Indici Azionari Europei.

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).