

**7-mag-2018**

***Poiché oggi faccio la parte Operativa del mio Corso di Analisi e Trading con i Cicli il report di oggi sarà più sintetico. Anche il consueto report sui Titoli Azionari per la Settimana non potrò farlo.***

Le Tabelle Operative sono meno affidabili visto che le metto poco dopo l'inizio delle contrattazioni. Magari farò un aggiornamento nel pomeriggio anche sulla base di quanto spiegherò in aula al Corso Cicli.

Senza mostrarvelo vi dico che il grafico della Struttura a Termine del Vix future mantiene una pendenza verso l'alto. Pertanto si segnala una tensione generale sui mercati Usa in chiaro abbassamento.

**Chiusura Borse Asia/Pacifico (ore 8:20):**

Giappone (Nikkei225)	-0,08%
Australia (Asx All Ordinaries)	+0,27%
Hong Kong (Hang Seng)	+0,35%
Cina (Shangai)	+1,16%
Taiwan (Tsec)	+0,72%
India (Bse Sensex):	+0,33%

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 mattina (ore 8) il dato degli Ordinativi Industriali della Germania è stato poco sotto le attese.

Per il resto non vi sono dati particolarmente sensibili per i Mercati Finanziari.

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

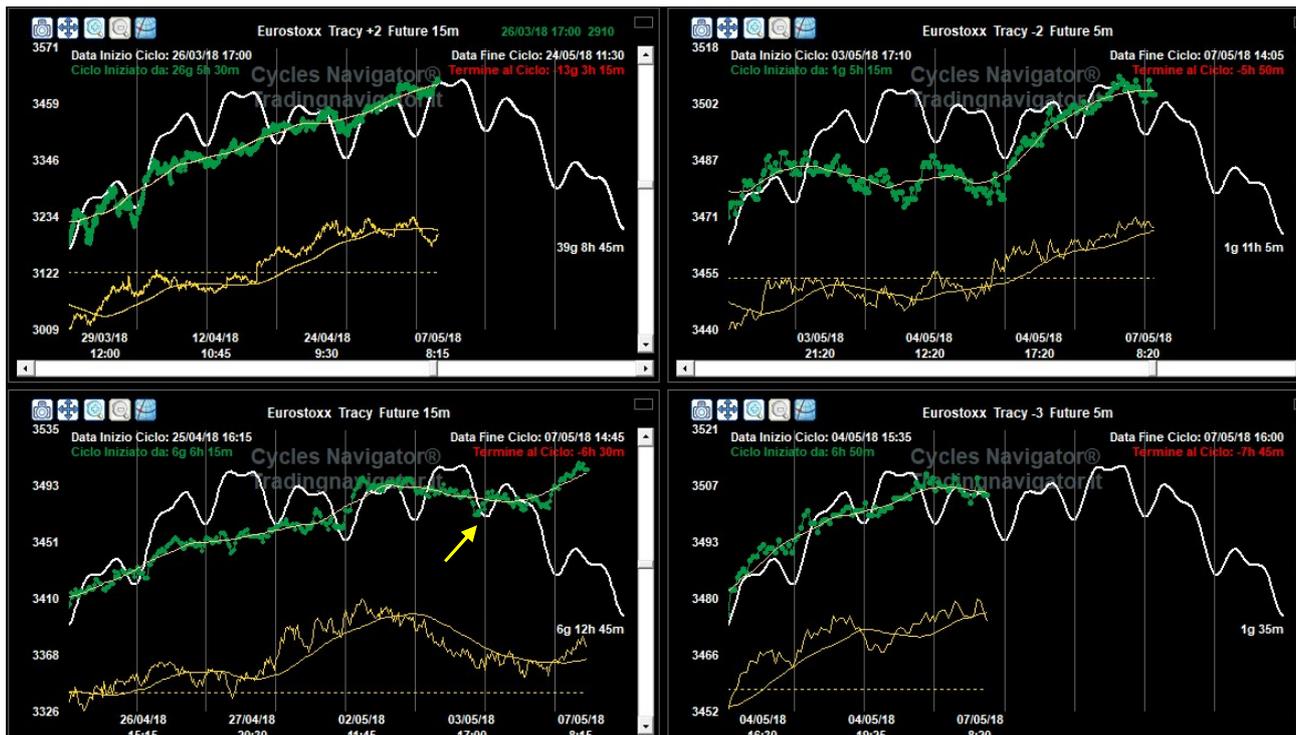
**Settimanale - dati a 15 minuti a partire dal 19 aprile aggiornati alle ore 08:20 di oggi 7 maggio- la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo:**



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

**Analizziamo il ciclo Settimanale** – è partito il 25 aprile ed ha avuto una decisa forza. Tenendo conto anche del giorno di chiusura dell'1 maggio (ma non per i mercati Usa) la fine sembra essere stata in leggero anticipo sui minimi del 3 maggio pomeriggio. In tal caso potremmo avere 2 gg (max 3) di ulteriore prevalenza rialzista.

**Vediamo ora la situazione Multi-Ciclica per l'Eurostoxx future** e che vale anche per gli altri **Indici Azionari** (dati aggiornati alle ore 8:20 di oggi 7 maggio):



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 un metà-Trimestrale sui minimi del 26 marzo per l'Europa e va spostato al 2 aprile per l'S&P500. La fase di forza prolungata soprattutto per l'Europa abbiamo 2 possibili scenari.

1- Ciclo con forma anomala e che si allunga- in tal caso potremmo avere una prevalenza rialzista sino a circa il 14-15 maggio e poi un indebolimento per andare a chiudere il ciclo entro il 25 maggio;

2- Ciclo mensile partito il 25 aprile (vedi freccia gialla) con un ciclo superiore differente. Per il mercato Usa le cose potrebbero essere differenti.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti) – sembra partito sui minimi del 3 maggio e più sopra ho piegato le sue possibilità 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 3 maggio pomeriggio ed ha una decisa forza. Potrebbe proseguire in forza.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti) – è partito venerdì intorno alle ore 15:45 ed ha una discreta forza. Potrebbe rimanere a prevalenza rialzista con minor forza nel pomeriggio ed un minimo relativo entro le ore 16:30. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista.

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: 3515-3530-3550

- Dax: 12900-12950-13000
  - Fib: 24050-24150-24300
  - miniS&P500 (situazione differente): 2682-2690-2700
- Valori sui livelli successivi confermerebbero forza sul Settimanale.

- dal lato opposto una leggera correzione potrebbe portare a:

- Eurostoxx: 3485-~~3470~~- 3450
- Dax: 12790-12675-12600
- Fib: 23750- 23630-23500
- miniS&P500 (situazione differente): 2665-2655-2640-2625

Valori sotto a quello sottolineato indebolirebbero il Settimanale che cambierebbe struttura.

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>	3515	9-10	3507
<b>Eurostoxx-2</b>	3530	11-12	3520
<b>Dax-1</b>	12900	16-18	12885
<b>Dax-2</b>	12950	21-22	12930
<b>Fib-1</b>	24050	55-60	24000
<b>Fib-2</b>	24150	55-60	24100
<b>miniS&amp;P500-1</b>	2675	2,75-3	2672,5
<b>miniS&amp;P500-2</b>	2682	3,25-3,5	2679
<b>miniS&amp;P500-3</b>	2690	3,25-3,5	2687

<b>Trade Ribasso</b>	<b>Vendita sotto</b>	<b>Take-Profit (punti)</b>	<b>Stop-Loss sopra</b>
<b>Eurostoxx-1</b>	3485	8-9	3492
<b>Eurostoxx-2</b>	3470	11-12	3480
<b>Dax-1</b>	12790	16-18	12805
<b>Dax-2</b>	12675	21-22	12695
<b>Fib-1</b>	23850	45-50	23890
<b>Fib-2</b>	23750	55-60	23800
<b>miniS&amp;P500-1</b>	2665	3.25-3,5	2668
<b>miniS&amp;P500-2</b>	2655	3,25-3,5	2658

*Avvertenza.: leggere attentamente a fondo report le Regole di Trading che Io utilizzo*

**Vediamo anche il grafico per Euro/Dollaro e Bund** - dati a 15 minuti a partire dal 19 aprile ed aggiornati alle ore 08:20 di oggi 7 maggio- la retta verticale rappresenta l'inizio del ciclo Settimanale:



## Euro/Dollaro

- Ciclo Settimanale – è partito sui minimi del 24 aprile mattina (anche se vi sarebbe un'altra soluzione). Sembrava terminato in tempi idonei sui minimi del 3 maggio sera, ma il successivo ribasso ha allungato il ciclo. Attendiamo una sua conclusione che può portare ad almeno 2 gg di rimbalzo.

- Ciclo Giornaliero – sembra partito venerdì intorno alle ore 15:25 e sta perdendo forza. Visti i dubbi sulle forze del Settimanale è più difficile definire una tendenza preferenziale per oggi.

A livello di Prezzi "critici" da monitorare:

- un po' di rimbalzo potrebbe portare a 1,198-1,2010- valori superiori sarebbero più compatibili con un nuovo Settimanale;
- dal lato opposto un ulteriore indebolimento può portare verso 1,1900 e 1,187-1,185.

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>	1,1980	0,0013-0,0014	1,1968
<u>Trade Rialzo-2</u>	1,2010	0,0014-0,0015	1,1997
	<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	0,0014-0,0015	1,1883

## Bund

- Ciclo Settimanale – sembra partita un po' a sorpresa una nuova fase Settimanale sui minimi del 3 maggio mattina. In tal caso potremmo avere ancora 2 gg a leggera prevalenza rialzista. Tuttavia considero valori verso 160 un eccesso ciclico rialzista in questa fase.

- Ciclo Giornaliero – sembra partito venerdì in apertura e non ha forza. Potrebbe trovare un minimo conclusivo entro le ore 9:30. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista o lateralità.

A livello di Prezzi "critici" da monitorare:

- una ulteriore forza può portare oltre 159,40 cosa che confermerebbe un nuovo Settimanale- valori oltre 159,70 modificherebbero anche le forze sui cicli superiori;
- un po' di fisiologica correzione può portare a 159 e 158,75- valori verso 158,45 ci direbbero di una possibile differente struttura del Settimanale.

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

<b>Bund</b>	<b>Acquisto sopra</b>	<b>Take-Profit (punti)</b>	<b>Stop-Loss sotto</b>
<b>Trade Rialzo-1</b>	159,40	0,08-0,09	159,32
<b>Trade Rialzo-2</b>	159,55	0,09-0,10	159,47
	<b>Vendita sotto</b>	<b>Take-Profit</b>	<b>Stop-Loss sopra</b>
<b>Trade Ribasso-1</b>	159,00	0,09-0,10	159,08
<b>Trade Ribasso-2</b>	158,75	0,09-0,11	158,83

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

### **Opzioni**

- Per ora non intravedo operazioni che abbiamo un profili rischi/benefici idonei.

- Il 26 aprile mattina avevo aggiunto che sembrava un momento propizio per operazione bi-direzionale (long Strangle stretto asimmetrico) sull'Europa con scadenza giugno. Con i rialzi del 3 maggio ho chiuso le posizioni con un utile minimo del 15%.

- Per l'Eur/Usd ho chiuso in utile tutte le operazioni rialziste per valori oltre 1,240 (il 17 aprile). Come avevo scritto, per prezzi sotto 1,195 (il 2 maggio sera) ho iniziato ad acquistare sul Forex tenendo denaro per almeno altri 2 ingressi su ulteriori ribassi (il prossimo potrebbe essere a 1,180) Per valori sotto a 1,190 potrei fare operazione leggermente rialzista con Opzioni (con sottostante il future Eur/Usd) con Vertical Call debit spread su scadenza giugno: acquisto Call 1,190 e vendita Call 1,195.

- Per il **Bund** ho chiuso in utile tutte le posizioni al ribasso. Per valori sopra 159 (il 3 maggio) ho fatto Call credit Vertical Spread su scadenza nominale giugno (che ricordo decadono a maggio) con: vendita Call 159,5 ed acquisto Call 160. Si guadagna se a scadenza il Bund non sale oltre 159,5. Penso di fare Vertical Put debit Spread (operazione al ribasso) su scadenza luglio per valori oltre 159,7 (valore cambiato): acquisto Put 159,5 e vendita Put 159,0. Tengo già conto del differenziale del sottostante che è il Bund scadenza settembre.

### **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 sia 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 tempestive 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).