

**31-ago-2017**

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

Giappone (Nikkei225)	+0,72%
Australia (Asx All Ordinaries)	+0,74%
Hong Kong (Hang Seng)	-0,66%
Cina (Shanghai)	-0,13%
Taiwan (Tsec)	+0,15%
India (Bse Sensex):	+0,01%

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/Neutrale.

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

Questa notte il dato sulla Produzione Industriale del Giappone è stato poco sotto le attese.

Il dato Pmi Manifatturiero della Cina è stato poco sopra le attese.

Questa mattina (ore 8) sulle Vendite al Dettaglio della Germania è stato sotto le attese.

Ore 11:00	Inflazione Eurozona
Ore 14:30	Redditi e Spese Individuali Usa
Ore 14:30	Sussidi di Disoccupazione Usa
Ore 15:45	Indice PMI Chicago

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).

**Vediamo ora la situazione Multi-Ciclica per l'Eurostoxx future e che vale anche per gli altri Indici Azionari** - dati aggiornati successivamente alle ore 09:05 di oggi 31 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 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 partito il 2° metà-Trimestrale sui minimi del 6 luglio. Vi è stato un movimento altalenante nelle ultime settimane cosa che ha alterato la struttura. Sembra terminato in tempi idonei sui minimi del 29 agosto (vedi freccia rossa). Se così fosse il mese di settembre è atteso a prevalenza rialzista.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti)- ciclo partito il 29 agosto intorno alle ore 11. Ha una buona forza e potrebbe proseguire per altri 2 gg a prevalenza rialzista. Ricordo che entro una prevalenza rialzista possono sempre esserci brevi correzioni.

- 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 29 agosto intorno alle ore 11. Potrebbe concludersi stamattina entro le ore 12:30 circa. Il successivo ciclo è atteso a prevalenza rialzista.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti)- è partito ieri intorno alle ore 11:50 ed ha una buona forza. Potrebbe perdere un po' di smalto e trovare un minimo conclusivo entro le ore 12:30. A seguire un nuovo Giornaliero che è atteso a prevalenza rialzista.

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

- un ulteriore rafforzamento può portare a:

- Eurostoxx: 3440-3466-3490

- Dax: 12170-12265-12350

- Fib: 21700-21900- 22070

- miniS&P500: 2465-2475- 2485

Valori oltre il 1° sottolineato confermerebbero un nuovo Settimanale in buona forza. Valori oltre il 2° sottolineato sarebbero un primo segnale di un nuovo Trimestrale.

- dal lato opposto un po' di indebolimento può portare a:

- Eurostoxx: 3395-3375-3360

- Dax: 11980-11930-11860

- Fib: 21390-21300-21150

- miniS&P500: 2450-2442-2430-2420

Valori sino al 1° scritto sopra sono naturali correzioni- valori verso quello sottolineato ci direbbero di un potenziale ulteriore indebolimento, con modifica della struttura del Settimanale con effetti anche sui cicli superiori.

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-0</b>	3425	8-9	3418
<b>Eurostoxx-1</b>	3440	9-10	3432
<b>Eurostoxx-2</b>	3466	11-12	3456
<b>Dax-1</b>	12100	16-17	12085
<b>Dax-2</b>	12140	16-18	12125
<b>Fib-1</b>	21650	45-50	21610

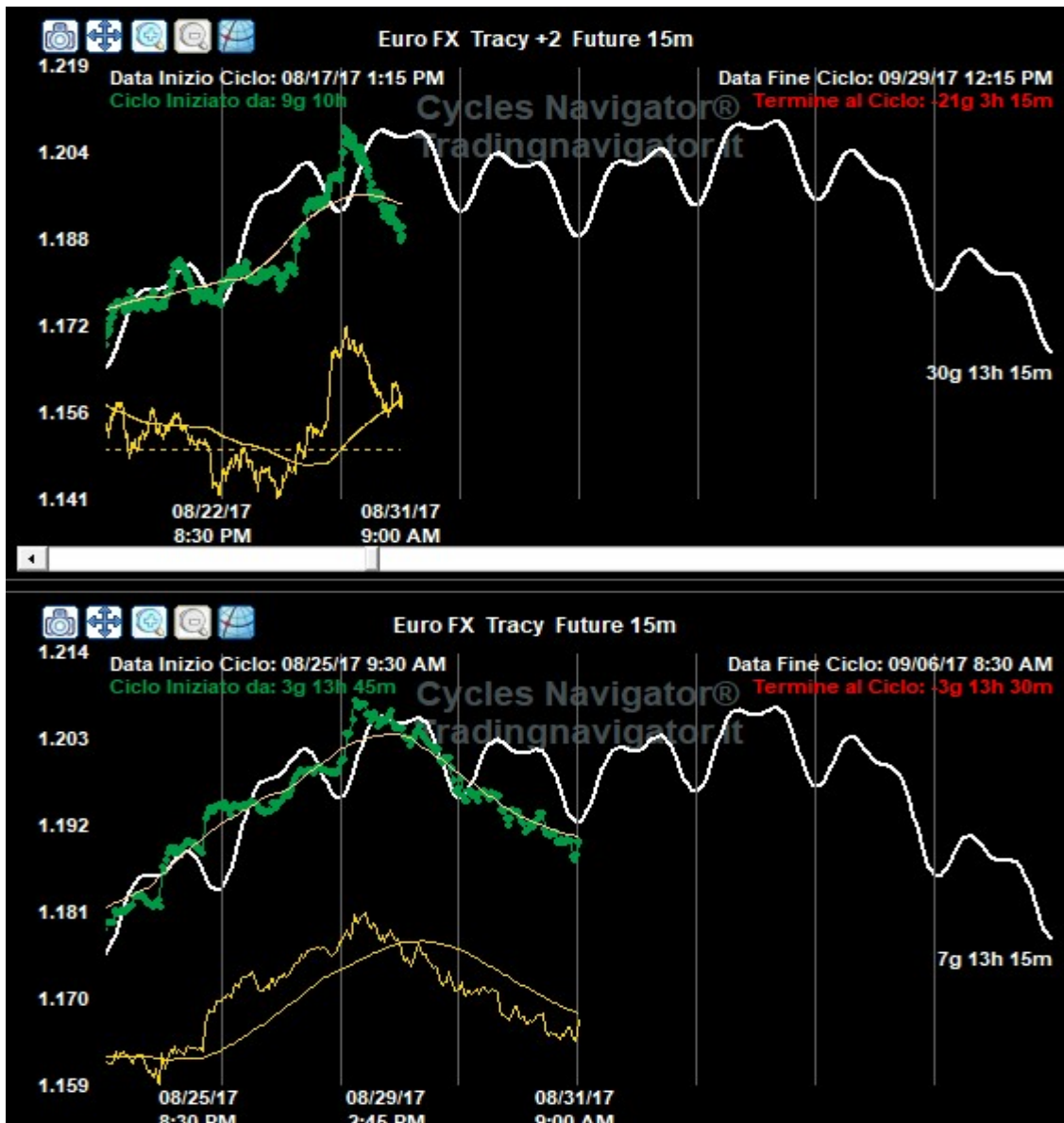
<b>Fib-2</b>	21720	45-50	21680
<b>miniS&amp;P500-1</b>	2460	2,75-3	2457,5
<b>miniS&amp;P500-2</b>	2465	2,75-3	2462,5

<b><u>Trade Ribasso</u></b>	<b><u>Vendita sotto</u></b>	<b><u>Take-Profit (punti)</u></b>	<b><u>Stop-Loss sopra</u></b>
<b>Eurostoxx-1</b>	3395	9-10	3403
<b>Eurostoxx-2</b>	3875	9-10	3383
<b>Dax-1</b>	12030	16-18	12045
<b>Dax-2</b>	11980	16-18	11995
<b>Fib-1</b>	21500	45-50	21540
<b>Fib-2</b>	21390	45-50	21430
<b>miniS&amp;P500-1</b>	2450	2,75-3	2452,5
<b>miniS&amp;P500-2</b>	2442	3,25-3,5	2445

**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 ora la situazione Multi-Ciclica per l'Euro/Dollaro** (dati aggiornati alle ore 09:05 di oggi 31 agosto):



- in alto c'è il metà-Trimestrale o Mensile (o Tracy+2 -dati a 15 minuti)- è partita il 2° metà Trimestrale sui minimi di del 17 agosto mattina. Ciò potrebbe portare ad una prevalenza rialzista sino a circa il 6 settembre o sino al 12 settembre circa- poi si valuterà.

- in basso c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti) – è partita una nuova fase sui minimi del 25 agosto intorno alle ore 09:20. Dopo 2 giorni di forte rialzo ci poteva stare una correzione che sta conducendo al minimo centrale del ciclo- resta comunque un ciclo a chiara struttura rialzista. Da lì potremmo avere almeno 1 gg (sino a max 2) di ripresa rialzista. Se, al contrario, proseguisse la correzione, bisognerebbe rivedere la struttura del ciclo che si accorcerebbe (fatto per ora non preventivabile).

- Ciclo Giornaliero (non in grafico)– sembra partito ieri intorno alle ore 08:40 e si è rapidamente indebolito. Potrebbe trovare un minimo conclusivo entro le ore 09:30. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

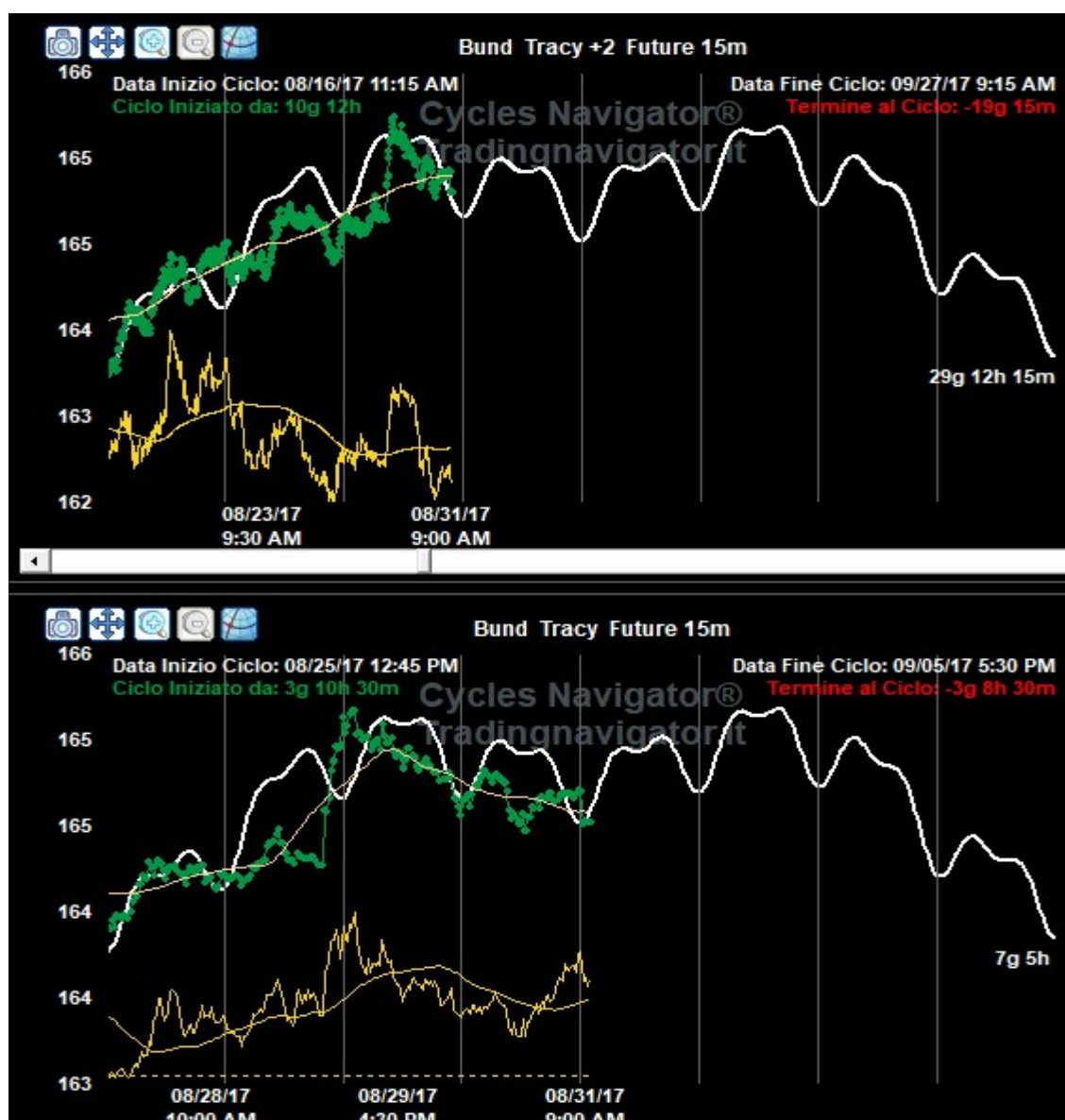
- una ripresa di forza può portare a 1,193-1,195 e sino a 1,200

- dal lato opposto una ulteriore correzione può portare a 1,1865 e 1,183- ciò muterebbe le forme del ciclo che annullerebbe la sua forza.

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>	1,1905	0,0014-0,0015	1,1892
<u>Trade Rialzo-2</u>	1,1930	0,0014-0,0015	1,1917
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	1,1865	0,0014-0,0015	1,1878
<u>Trade Ribasso-2</u>	1,1830	0,0014-0,0015	1,1843

Vediamo ora la situazione Multi-Ciclica per il Bund future (dati aggiornati alle ore 09:05 di oggi 31 agosto):



- in alto c'è il metà-Trimestrale o Mensile (o Tracy+2 -dati a 15 minuti) – è partito sui minimi del 16 agosto ed ha una buona forza. Potrebbe mantenere una prevalenza rialzista sino ad inizio settembre- poi si valuterà.

- in basso c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti) – è partito sui minimi del 25 agosto intorno alle ore 12:45 e mantiene una buona forza. Potremmo essere intorno alla metà ciclo e pertanto ci può stare 1 gg di leggera prevalenza rialzista (o lateralità). Chiaramente ulteriori correzioni modificherebbero la struttura di questo ciclo.

- Ciclo Giornaliero (non in grafico) – sembra partito ieri intorno alle ore 8:45 e si è leggermente indebolito. 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 ripresa di forza può riportare a 165,3 e sino a 165,5
- dal lato opposto una ulteriore correzione può portare a 164,72 - valori inferiori a 164,55 annullerebbero la forza del Settimanale e modificherebbero la sua struttura.

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>	165,05	0,09-0,10	164,97
<b>Trade Rialzo-2</b>	165,20	0,09-0,10	165,12
	<b>Vendita sotto</b>	<b>Take-Profit</b>	<b>Stop-Loss sopra</b>
<b>Trade Ribasso-1</b>	164,72	0,09-0,10	164,80
<b>Trade Ribasso-2</b>	164,55	0,11-0,12	164,65

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

- come scritto nei giorni scorsi ho chiuso tutte le operazioni ribassiste (e qualche bi-direzionale) che mi rimanevano. Solo sul miniS&P500 mi è rimasto qualcosa, ma la chiuderò sulla parte debole dell'attuale Settimanale.

- ora si può iniziare con qualche posizione al rialzo in Vertical Call debit Spread su scadenza ottobre:

- Eurostoxx (se tra 3400 e 3440): acquisto Call 3450 e vendita Call 3500
  - Dax (se tra 12000 e 12130): acquisto Call sullo Strike immediatamente superiore al valore del Dax
  - vendita Call con strike 150 punti al di sopra dello strike di acquisto
  - FtseMib (se tra 21500 e 21650): acquisto Call 21500 e vendita Call 22000 (devo scegliere questo strike non proprio idonei poiché mancano quelli distanti 250 punti sulla scadenza ottobre).
- Per il miniS&P500 preferisco aspettare.

**Eur/Usd - Bund:**

- Per l'**Eur/Usd** non ho posizioni. Non vi sono state correzioni sufficienti per poter entrare al rialzo con un sufficiente profilo remunerazione/rischio. Tuttavia su ulteriori rialzi potrei aprire posizioni moderatamente ribassiste in attesa di una correzione.

- Per il **Bund** per salite oltre 164,5 (avvenuto il 21 agosto) ho fatto Vertical Put debit Spread su scadenza ottobre- poiché il contratto di riferimento sarebbe quello di dicembre che quota ben 2,9 figure in meno, gli strike giusti sarebbero: vendita Put 161,5 dicembre ed acquisto Put 161.

Per salite oltre 165,3 (avvenuto il 29 agosto) ho fatto Call credit Vertical Spread su scadenza ottobre: vendita Call 162,5 ottobre ed acquisto Call 163. Si guadagna se il Bund dicembre non va oltre 163 per la scadenza delle Opzioni.

**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 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).