

18-ago-2017

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

| | |
|--------------------------------|--------|
| Giappone (Nikkei225) | -1,18% |
| Australia (Asx All Ordinaries) | -0,49% |
| Hong Kong (Hang Seng) | -0,66% |
| Cina (Shanghai) | -0,06% |
| Taiwan (Tsec) | -0,46% |
| India (Bse Sensex): | -0,90% |

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:

Come dati sensibili per i Mercati Finanziari abbiamo:

-Bilancia Commerciale Eurozona (ore 11:00)

-Indice Fiducia Università Michigan Usa (ore 16:00).

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

Settimanale - dati a 15 minuti a partire dal 3 agosto e aggiornati alle ore 09:00 di oggi 18 agosto- la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo:



Gli Indicatori Ciclici in figura (rappresentativi del Ciclo Settimanale) stanno girando al ribasso per l'Europa- lo è già per il miniS&P500.

Analizziamo ora il **ciclo Settimanale** – sembra più corretta la partenza sui minimi dell'11 agosto intorno alle ore 10:30 e ieri in tempi idonei si è indebolito- per andare a chiudere mancherebbe almeno 1 gg di ulteriore indebolimento. Eventuali rimbalzi (a sorpresa) oltre certi livelli “critici” che definisco più sotto porterebbero ad un allungamento di questo ciclo.

Da segnalare una maggior debolezza su questo ciclo per il miniS&P500 dove sembra essersi configurata l'ennesima “trappola per Tori”.

Nei consueti approfondimenti del weekend valuteremo i movimenti settimanali all'interno dei cicli superiori.

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

- una ulteriore indebolimento può portare a:

- Eurostoxx: 3420-3388- 3350

- Dax: 12050-11980-11900

- Fib: 21450-21300-21150

- miniS&P500: 2420- 2410-2400

Valori sotto al 1° sottolineato confermerebbero la debolezza del Settimanale. Valori sotto il 2° sottolineato confermerebbero debolezza sui cicli superiori

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

- Eurostoxx: 3450-3470- 3500

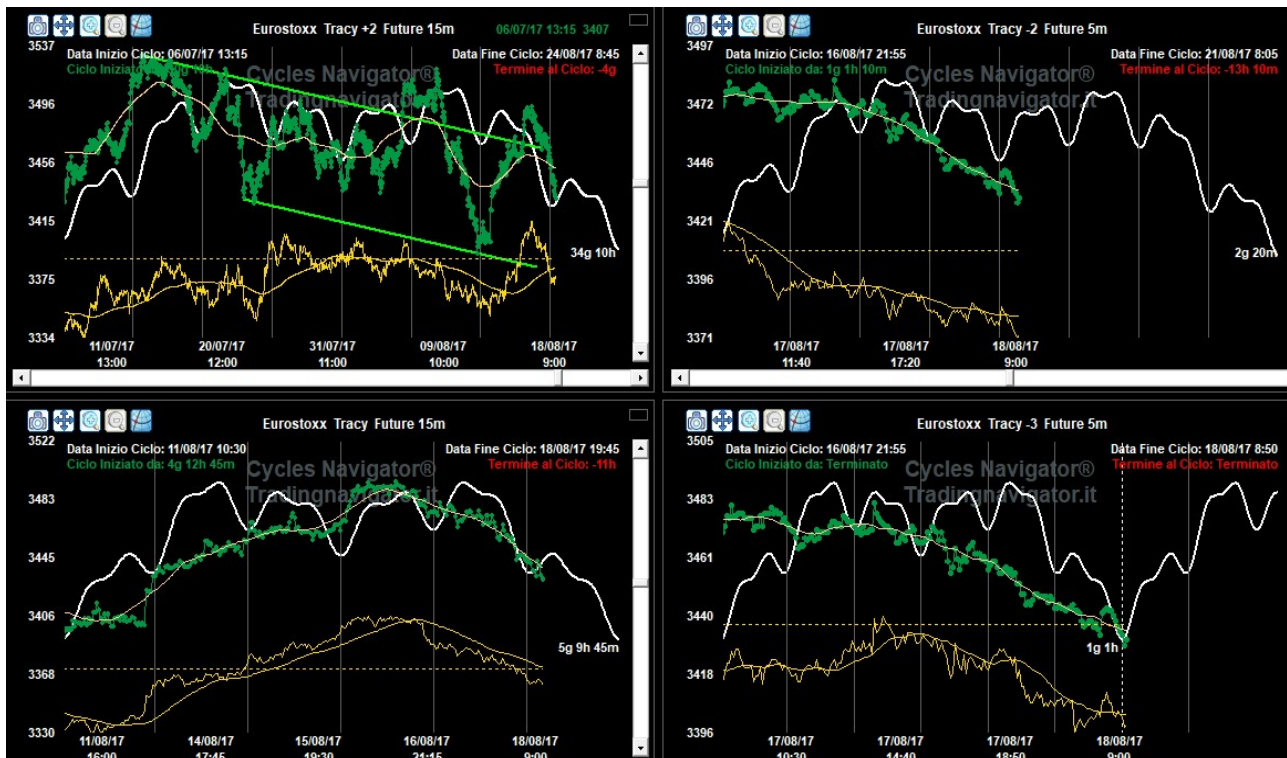
- Dax: 12150-12200-12260-12300

- Fib: 21720-21860- 22070

- miniS&P500 (situazione leggermente differente): 2435-2445- 2460

Valori oltre il 1° scritto sono “naturali” recuperi- valori oltre quello sottolineato riporterebbero forza sul Settimanale (che muterebbe forma) con 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 18 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. Malgrado il movimento altalenante degli ultimi gg con anche movimenti “fuori scala”, mancherebbe una ulteriore fase di indebolimento per andare alla chiusura del ciclo intorno al 25 agosto. Non si può escludere che ciò avvenga prima e quindi con l'attuale sotto-ciclo Settimanale.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti)- ciclo partito l'11 agosto mattina- 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 un ciclo attualmente poco affidabile- comunque sembra partito il 16 agosto in chiusura. Mancherebbe questa giornata di debolezza per concludere il ciclo.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti)- è partito il 17 agosto in chiusura, con un dubbio del minimo delle ore 10:45 di ieri. Potrebbe trovare un minimo conclusivo a breve. Il successivo Giornaliero è atteso debole.

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 | 3450 | 9-10 | 3442 |
| Eurostoxx-2 | 3470 | 9-10 | 3462 |
| Dax-1 | 12150 | 16-17 | 12135 |
| Dax-2 | 12200 | 21-22 | 12180 |
| Fib-1 | 21720 | 45-50 | 21680 |

| | | | |
|-------------------------|-------|--------|--------|
| Fib-2 | 21800 | 45-50 | 21760 |
| miniS&P500-1 | 2435 | 2,75-3 | 2432,5 |
| miniS&P500-2 | 2445 | 2,75-3 | 2442,5 |

| Trade Ribasso | Vendita sotto | Take-Profit (punti) | Stop-Loss sopra |
|-------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------|
| Eurostoxx-1 | 3420 | 11-12 | 3430 |
| Eurostoxx-2 | 3400 | 8-9 | 3407 |
| Eurostoxx-3 | 3388 | 11-3 | 3398 |
| Dax-1 | 12050 | 16-17 | 12065 |
| Dax-2 | 12000 | 21-22 | 12020 |
| Dax-3 | 11950 | 21-22 | 11970 |
| Fib-1 | 21550 | 45-50 | 21590 |
| Fib-2 | 21450 | 55-60 | 21500 |
| miniS&P500-1 | 2420 | 3,25-3,5 | 2423 |
| miniS&P500-2 | 2410 | 3,25-3,5 | 2413 |

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



Euro/Dollaro

- **Ciclo Settimanale** – l’orologio ciclico va spostato probabilmente sul minimo del 17 agosto intorno alle ore 13:40, ma restano dei dubbi. Se li avessimo il nuovo Settimanale si potrebbe proseguire con 2-3 gg a prevalenza rialzista. Chiaramente discese a sorpresa sotto i minimi di ieri porterebbero ad un allungamento del ciclo precedente.

- **Ciclo Giornaliero** – è partito ieri intorno alle ore 13:40 ed ha una leggera forza. Potrebbe rimanere a leggera prevalenza rialzista per poi trovare un minimo conclusivo entro le ore 14:30. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- un po’ di ripresa (legata ad un nuovo Settimanale) può portare oltre 1,1765-1,1790 e poi 1,1825

- dal lato opposto ci può stare una correzione sino a 1,170/1,169, ma discese verso 1,166 ci direbbero di una fase più legata al precedente 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> | 1,1755 | 0,0014-0,0015 | 1,1742 |
| <u>Trade Rialzo-2</u> | 1,1775 | 0,0016-0,0017 | 1,1760 |
| | <u>Vendita sotto</u> | <u>Take-Profit</u> | <u>Stop-Loss sopra</u> |
| <u>Trade Ribasso-1</u> | 1,1700 | 0,0013-0,0014 | 1,1712 |
| <u>Trade Ribasso-2</u> | 1,1680 | 0,0014-0,0015 | 1,1693 |

Bund

- Ciclo Settimanale – sembra partita una nuova fase in tempi idonei sui minimi del 16 agosto intorno alle ore 11:40 ed ha una leggera forza (anche se l'Indicatore Ciclico è in ritardo). Potrebbe avere ancora 2 gg di leggera prevalenza rialzista.

- Ciclo Giornaliero – è partito ieri intorno alle ore 14:05 ed ha una leggera forza. Potrebbe ridurre la spinta in tarda mattinata per poi trovare un minimo conclusivo entro le ore 15. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- una ulteriore forza può portare a 164,5 e sino ai massimi di 164,65- oltre c'è 164,8 e 165
 - dal lato opposto possono esservi discese verso 164 ed al limite 163,7 (cosa che toglierebbe forza al ciclo)- valori sotto 163,5 metterebbero in indebolimento anticipato il Settimanale che muterebbe 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> | 164,35 | 0,09-0,10 | 164,27 |
| <u>Trade Rialzo-2</u> | 164,50 | 0,09-0,10 | 164,42 |
| | <u>Vendita sotto</u> | <u>Take-Profit</u> | <u>Stop-Loss sopra</u> |
| <u>Trade Ribasso-1</u> | 164,00 | 0,08-0,09 | 164,07 |
| <u>Trade Ribasso-2</u> | 163,85 | 0,08-0,09 | 163,92 |

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

- l'8 agosto parlavo di operazione ribassista sul FtseMib con Put ratio Back Spread: si potrebbe chiudere in utile su ribassi verso 21300

- l'1 agosto parlavo di operazione ribassista sul miniS&P500 con diverse opportunità. Chiuderei metà posizione (io ne apro sempre 2 almeno) per discese sotto 2420.

- vi erano in essere un serie di operazioni bi-direzionali con Strangle Stretto Asimmetrico che ho fatto su Eurostoxx e Dax. Ricordo che con un utile del 10% si può uscire dalla posizione, cosa che dipende dai prezzi di carico di ciascheduno. Avevo gestito dinamicamente metà posizione chiudendo la Call in utile e tenendo la Put. Penso di chiudere la Put per Eurostoxx sotto 3380 e Dax sotto 11950.

Eur/Usd - Bund:

- Per l'**Eur/Usd** non ho posizioni. Su eventuali ribassi verso 1,160 (per ora non verificatesi) si potrei fare operazione in Opzioni (quelle quotate al Cme) con Vertical Call debit spread su scadenza settembre: acquisto Call 1,160 e vendita Call 1,1625.

- Per il **Bund** per salite oltre 164 (il 10 agosto) ho fatto operazione moderatamente ribassista con Vertical Put debit spread su scadenza settembre: acquisto Put 164 vendita Put 163,5.

Per salite oltre 164,5 potrei fare analoga operazione, ma 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 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).