

2-mar-2018

Faccio aggiornamento prima del solito poiché impegnato in un evento.

Le tabelle di trading hanno minore validità vista che non c'è almeno 1 ora di contrattazione antecedente. Se riesco nel pomeriggio farà aggiornamento.

Pe quanto riguarda la struttura a termine del Vix non vi sono novità, ovvero ci segnala che ci sono ancora dei timori di correzioni e non siamo ancora in una fase di normalizzazione.

Chiusura Borse Asia/Pacifico (ore 8:00):

Giappone (Nikkei225)	-2,50%
Australia (Asx All Ordinaries)	-0,78%
Hong Kong (Hang Seng)	-1,44%
Cina (Shangai)	-0,62%
Taiwan (Tsec)	-0,81%
India (Bse Sensex):	chiusa

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 *Negativo*.

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

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

Ora	Dato	Rilevanza
Ore 10:00	PIL Italia	<u>1</u>
Ore 14:30	Pil Canada	<u>1</u>
Ore 16:00	Indice Fiducia del Michigan 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).

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

Settimanale - dati a 15 minuti a partire dal 9 febbraio e aggiornati oggi alle ore 08:15 - la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo:



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

Analizziamo ora il **ciclo Settimanale** – è partito in tempi idonei sui minimi del 22 febbraio mattina. Dal 28 febbraio ha iniziato ad indebolirsi e questo ci poteva stare come tempi- hanno un po' sorpreso le forze. Il ciclo potrebbe concludersi o stamattina o lunedì mattina (impossibile stabilirlo ora). Con un nuovo Settimanale possiamo avere 3 gg di recupero.

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

- un'ulteriore correzione può portare a:

- Eurostoxx: 3350-3325-3300
- Dax: 12000-11950-11900-11800
- Fib: 22000-21900-21750
- miniS&P500: 2668-2658-2650-2635

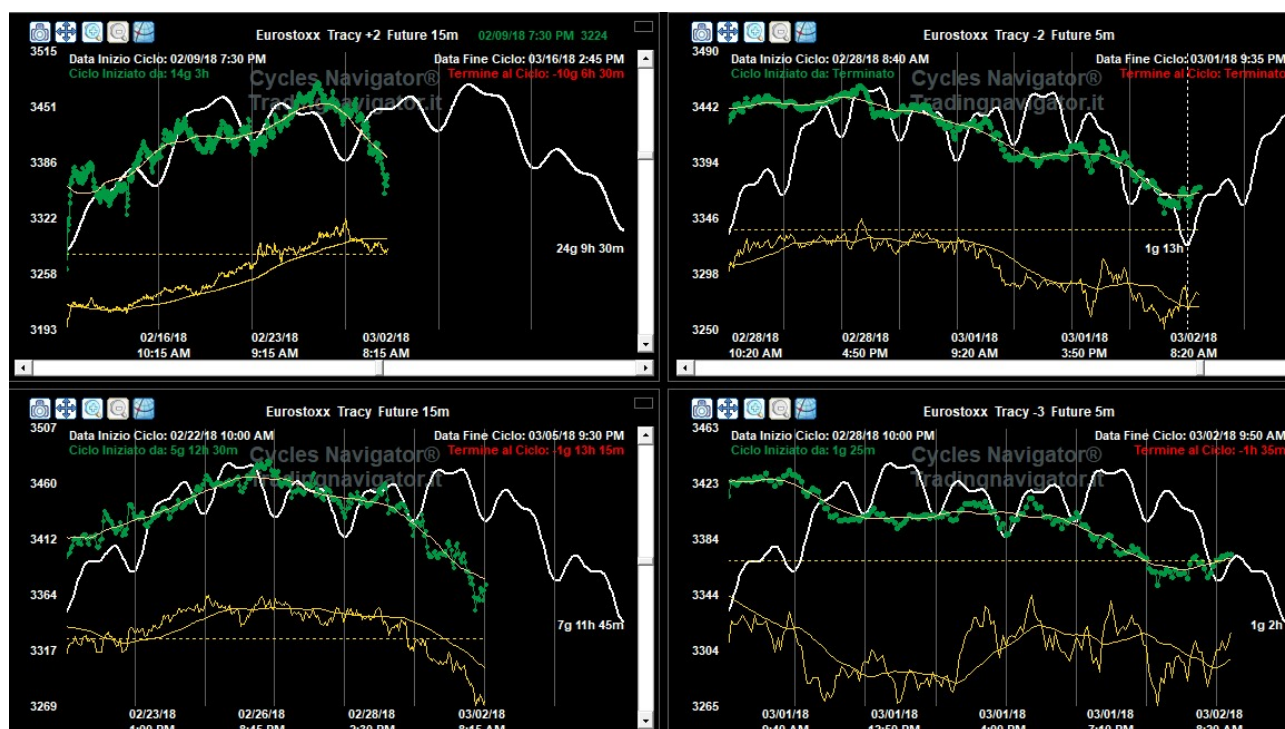
Valori sotto a quello sottolineato anelerebbero la forza sui cicli superiori;

- dal lato opposto una ripresa di forza può portare:

- Eurostoxx: 3390-3415-3435
- Dax: 12150-12210-12280-12400
- Fib: 22350-22500- 22600
- miniS&P500: 2690-2700-2715-2725

Valori sino ai primi 2 scritti sopra sono normali recuperi- valori volte quello sottolineato ci direbbero di un probabile nuovo Settimanale.

Vediamo ora la situazione Multi-Ciclica per l'Eurostoxx future e che vale anche per gli altri Indici Azionari (dati aggiornati alle ore 8:15 di oggi 2 marzo):



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 nuovo Ciclo (in tempi idonei) sui minimi a V del 9 febbraio pomeriggio e dal 23 febbraio ha ripreso forza, soprattutto sull'S&P500. In base alle sue forme cicliche prospettiche (vedi linea bianca) sembra che sia iniziato un indebolimento che può proseguire sino alla chiusura di questo ciclo che potrebbe essere o entro il 5-6 marzo o (come in figura) entro il 15-16 marzo;

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti) – è partito sui minimi del 22 febbraio mattina e si è indebolito. 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) – struttura poco chiara- potrebbe essere partito il 28 febbraio intorno alle ore 08:35, ma è un ciclo ultimamente irregolare e non lo commento.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti) – ciclo partito ieri in chiusura. Potrebbe trovare a breve un minimo conclusivo. A seguire un nuovo Giornaliero la cui forza dipenderà da come si metterà il Settimanale (ovvero se parte oggi o lunedì).

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

Trade Rialzo	Acquisto sopra	Take-Profit (punti)	Stop-Loss sotto
Eurostoxx-1	3390	8-9	3383
Eurostoxx-2	3415	9-10	3407

Dax-1	12150	16-18	12135
Dax-2	12210	21-22	12190
Fib-1	22350	45-50	22310
Fib-2	22500	55-60	22450
miniS&P500-1	2690	3,25-3,5	2687
miniS&P500-2	2700	3,25-3,5	2697

Trade Ribasso	Vendita sotto	Take-Profit (punti)	Stop-Loss sopra
Eurostoxx-1	3350	9-10	3358
Eurostoxx-2	3330	11-12	3340
Dax-1	12000	16-18	12020
Dax-2	11950	21-22	11965
Dax-3	11900	21-22	11920
Fib-1	22000	55-60	22050
Fib-2	21900	55-60	21950
miniS&P500-1	2668	3,25-3,5	2671
miniS&P500-2	2658	3,25-3,5	2661
miniS&P500-3	2650	3,25-4	2653

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 9 febbraio ed aggiornati alle ore 08:15 di oggi 2 marzo- la retta verticale rappresenta l'inizio del ciclo Settimanale:



Euro/Dollaro

- **Ciclo Settimanale** – è partito in tempi ideali sul minimo del 22 febbraio mattina ed a sorpresa si è messo in debolezza. Ieri ha recuperato forza e potremmo avere 2 possibilità:

- 1- ciclo breve precedente e nuovo ciclo partito ieri- in tal senso potremmo avere 2 gg almeno di recupero;
- 2- ciclo che deve ancora terminare e mancherebbero 1 gg di lateralità e poi almeno 2 gg di debolezza.

- **Ciclo Giornaliero** – sembra partito ieri intorno alle ore 16:30 ed ha una buona forza. Potrebbe proseguire a leggera spinta ed indebolirsi nel pomeriggio per trovare un minimo relativo entro le ore 16:30. A seguire un nuovo Giornaliero atteso leggermente debole.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- un po' di ripresa di forza può portare verso 1,2300-1,2350- ciò sarebbe legato ad un nuovo Settimanale;
- dal lato opposto una ulteriore correzione può portare a 1,2225 e 1,2185 e 1,2150 che riporterebbero debolezza genarle.

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>	1,2300	0,0013-0,0014	1,2288
<u>Trade Rialzo-2</u>	1,2330	0,0014-0,0015	1,2317
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	1,2225	0,0013-0,0014	1,2237
<u>Trade Ribasso-2</u>	1,2185	0,0014-0,0015	1,2198

Bund

- Ciclo Settimanale – è partito in tempi idonei sui minimi del 28 febbraio mattina ed ha una buona forza. Potrebbe proseguire con 2 gg di leggera prevalenza rialzista.

- Ciclo Giornaliero – sembra partito ieri intorno all'apertura ed ha una buona forza. Potrebbe trovare un minimo conclusivo a breve. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- una ulteriore ripresa di forza può portare a 160,10-160,30-160,50;
- dal lato opposto un po' di correzione può portare a 159,60- 159,30- valori inferiori annullerebbero le forze del ciclo.

- 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>	160,10	0,09-0,10	160,02
<u>Trade Rialzo-2</u>	160,30	0,09-0,10	160,22
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	159,60	0,08-0,09	159,67
<u>Trade Ribasso-2</u>	159,30	0,09-0,10	159,38

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

Opzioni

- Ieri mattina per il FtseMib in funzione di qualche turbolenza che ci potrebbe essere per le Elezioni Politiche, si poteva imbastire una operazione bi-direzionale con il classico Strangle Stretto Asimmetrico su scadenza aprile.

Con FtseMib tra 22500 e 22650 potrebbe essere: acquisto Call 23000 e acquisto (avevo scritto vendita per erro, ma non pteva essere ce acquisto) Put 22000.

Per utili del 20% si richiude.

- Il 13 febbraio mattina ho aperto delle strategie bi-direzionali scelte in base anche alla loro minor sensibilità alla Volatilità e che consentissero un esborso limitato (ma ovviamente guadagni limitati).

Per Estoxx sopra 2470 ho chiuso il 27 febbraio mattina). Per le alte le chiuderei per valori sui minimi del 9 febbraio.

- Il 23 febbraio mattina scrivevo che avrei preferito vedere una maggior correzione degli Indici Europei. Ho comunque deciso di aprire posizioni moderatamente rialziste con Call debit Vertical Spread su scadenza aprile:

- Eurostoxx (se tra 3420-3440)- acquisto Call aprile 3450-vendita Call aprile 3500;
- Dax (se tra 12430 e 12480)- acquisto Call aprile 12450-vendita Call aprile 12550;
- Ftse Mib (se tra 22450 e 22550)- acquisto Call aprile 22500-vendita Call aprile 23000.

Eventualmente gestirò dinamicamente la posizione. Ovvero su ulteriori ribassi chiuderei la Call venduta a patto che abbia perso il 50% del valore. In questo modo abbasserei il prezzo di Carico della Call acquistata e attenderei una ripresa del rialzo per avere un utile più rapido sull'intera posizione.

- per l'**Eur/Usd** ho chiuso in utile le posizioni rialziste il 16 febbraio mattina con mercato che tornava sotto 1,255. Per valori sotto 1,235 (avvenuto il 20 febbraio) ho fatto ancora operazione al rialzo con Vertical Call debit Spread su scadenza Marzo: acquisto Call 1,235 e vendita Call 1,240. Il 22 febbraio ho iniziato ad assumere posizioni rialziste sul Forex per valori sotto 1,275- tengo capitali per almeno altri 2 ingressi su ulteriori ribassi (il prossimo potrebbe essere per valori sotto 1,217).

- per il **Bund** ho chiuso in utile le posizioni rialziste che avevo. Ora attendo opportunità. Tuttavia per valori oltre 160,3 potrei iniziare a fare operazione moderatamente Ribassista con Vertical Put debit Sprea su scadenza aprile. Qui il contratto di riferimento è il future giugno che quota 2,6 figure in meno. Pertanto la strategia sarebbe:
acquisto Put aprile 157,5 – vendita Put aprile 157.

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 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).