

## 2-ott-2017

Gli eventi in Catalogna non turbano i Mercati. Quando si è in fase positiva (mini-euforia per l'Azionario) gli eventi pesano in modo differente. In altre fasi più pessimiste lo stesso evento della Catalogna avrebbe avuto effetti depressivi, su possibili timori di disgregazione dell'area Euro. Per ora nulla (o quasi) scalfisce i grandi Gestori che restano pienamente investiti nell'Azionario.

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

Giappone (Nikkei225)	+0,22%
Australia (Asx All Ordinaries)	+0,81%
Hong Kong (Hang Seng)	chiusa
Cina (Shangai)	chiusa
Taiwan (Tsec)	+0,78%
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 leggermente Positivo (ma molti mercati sono chiusi per festività).

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

Questa notte il dato sul Sentiment Manifatturieri (Tankan) del Giappone è stato secondo le attese.

<u>Ora</u>	<u>Dato</u>	<u>Peso</u>
Ore 10:00	Indice PMI Manifatturiero Eurozona	<u>1</u>
Ore 11:00	Disoccupazione Eurozona	<u>1</u>
Ore 16:00	Indice ISM Manifatturiero Usa	<u>2</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).

L'ultima colonna è la rilevanza dell'evento come impatto sui mercati - da 1 (basso) a 3 (elevato);

**Vediamo ora i 4 future su Indici Azionari che seguo per valutare soprattutto il Ciclo Settimanale** - dati a 15 minuti a partire dal 19 settembre e aggiornati alle ore 09:00 di oggi 2 ottobre- la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo:



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

Analizziamo ora il **ciclo Settimanale** – è partito sui minimi del 25 settembre mattina (Eurostoxx-Dax) e nel tardo pomeriggio (miniS&P500-FtseMib). E' un ciclo un po' anomalo, con i primi 2 gg senza forza e poi 3 gg a prevalenza rialzista con una notevole forza il 29 settembre. In base alle sue forme potrebbe avere 1 gg di lateralità e poi 1 gg (sino a 2) di indebolimento per andare a chiudere il ciclo.

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: 3600-3620-3650
- Dax: 12900-12950-13000
- Fib: 22700-22900-23000
- miniS&P500: 2525-2530.2540

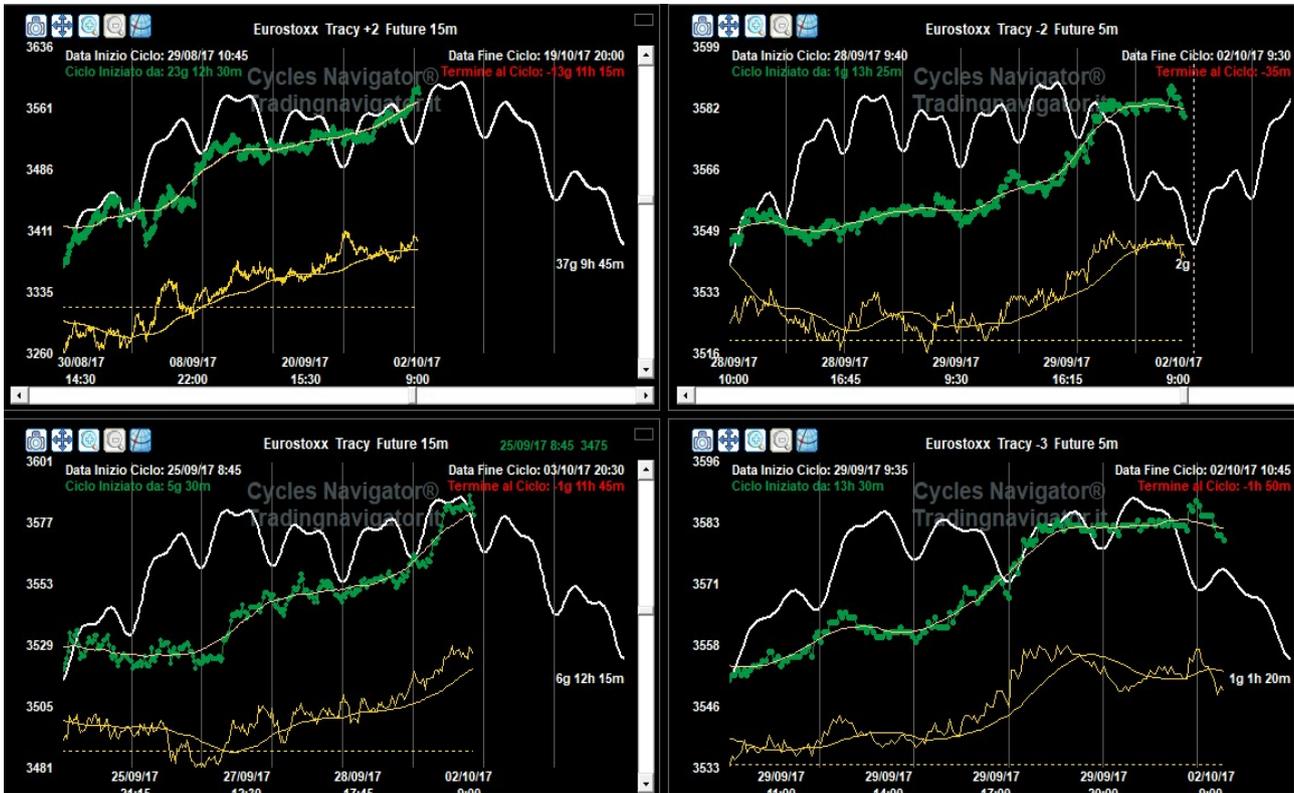
Valori sino al 1° scritto sopra sono naturali prosecuzioni di forza. Valori ben superiori allungherebbero le forme del Settimanale;

dal lato opposto un po' di correzione può portare a:

- Eurostoxx: 3567-3550-3535
- Dax: 12800-12700-12610
- Fib: 22570-22480-22400
- miniS&P500: 2510-2500-2493

Valori sino al 1° scritto sopra sono "naturali" correzioni- valori verso quello sottolineato metterebbero in debolezza Settimanale.

**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 2 ottobre):



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 partita una nuova fase in tempi idonei sui minimi del 29 agosto (21 agosto per il miniS&P500). Questo ciclo sembra essersi allungato- pertanto la prevalenza rialzista potrebbe proseguire sino a massimo il 13 ottobre. Vi sarebbe un'altra interpretazione, che comunque porterebbe ad una prevalenza rialzista potenzialmente più lunga. Solo discese rapide verso i minimi relativi del 25 settembre porterebbero a differenti conformazioni cicliche.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti)- ho spiegato più sopra 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 partito il 28 settembre intorno alle ore 09:30 ed ha una decisa forza. Potrebbe trovare una conclusione a breve, ma come abbiamo visto è spesso un ciclo poco affidabile.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti)- è partito venerdì intorno alle ore 9:30 ed ha una decisa forza. Potrebbe trovare un minimo conclusivo entro le ore 10:30. A seguire un nuovo Giornaliero atteso senza particolare forza.

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>
<b>Eurostoxx-1</b>	3588	7-8	3582
<b>Eurostoxx-2</b>	3600	10-11	3591
<b>Dax-1</b>	12900	16-17	12885
<b>Dax-2</b>	12930	21-22	12910
<b>Fib-1</b>	22700	55-60	22650
<b>Fib-2</b>	22800	55-60	22750
<b>miniS&amp;P500-1</b>	2525	2,75-3	2522,5
<b>miniS&amp;P500-2</b>	2530	2,75-3	2527,5

<u>Trade Ribasso</u>	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit (punti)</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<b>Eurostoxx-1</b>	3567	8-9	3574
<b>Eurostoxx-2</b>	3550	9-10	3558
<b>Dax-1</b>	12845	16-17	12860
<b>Dax-2</b>	12800	21-23	12820
<b>Fib-1</b>	22570	45-50	22610
<b>Fib-2</b>	22480	55-60	22530
<b>miniS&amp;P500-1</b>	2510	2,75-3	2512,5
<b>miniS&amp;P500-2</b>	2504	2,75-3	2506,5

**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 19 settembre ed aggiornati alle ore 09:00 di oggi 2 ottobre- la retta verticale rappresenta l'inizio del ciclo Settimanale:



## Euro/Dollaro

- Ciclo Settimanale – è partito il 27 settembre intorno alle ore 15:30 e sta perdendo forza (l'Indicatore Ciclico è in ritardo nel segnalarlo, cosa che spesso accade). Potrebbe avere 1 gg di lateralità e poi almeno 3 gg di indebolimento per andare a chiudere.

- Ciclo Giornaliero – è partito venerdì intorno alle ore 08:15 ed è in debolezza. Potrebbe trovare un minimo conclusivo a breve. A seguire un nuovo Giornaliero atteso senza particolare forza.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- un ulteriore leggero indebolimento può portare a 1,1715- valori inferiore confermerebbero la debolezza del Settimanale e si potrebbe proseguire 1,168 e 1,166;
- dal lato opposto un rimbalzo può portare a 1,1800- valori oltre 1,1835 ridarebbero un po' di forza (a sorpresa) al 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>	1,1800	0,0013-0,0014	1,1788
<u>Trade Rialzo-2</u>	1,1835	0,0016-0,0017	1,1820
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	1,1740	0,0014-0,0015	1,1753
<u>Trade Ribasso-2</u>	1,1715	0,0016-0,0018	1,1730

## Bund

- Ciclo Settimanale – è partito in tempi idonei il 21 settembre intorno alle ore 12:15 ed ha delle forme un po' anomale. E' in fase di indebolimento (confermato dall'Indicatore Ciclico) che potrebbe proseguire per 1 gg (sino a 2) per andare a chiudere il ciclo.

- Ciclo Giornaliero – è partito venerdì intorno alle ore 09:00 e non ha forza. Potrebbe trovare un minimo conclusivo a breve (ma potrebbe averlo già trovato). A seguire un nuovo Giornaliero atteso leggermente debole.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- un ulteriore indebolimento può portare a 160,50-160,23 e 160;
- dal lato opposto un rimbalzo può portare a 161,10 – valori superiori a 161,30 ridarebbero un po' di forza (a sorpresa) al Settimanale che potrebbe mutare 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>	161,10	0,09-0,10	161,02
<u>Trade Rialzo-2</u>	161,30	0,09-0,10	161,22
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	160,70	0,09-0,10	160,78
<u>Trade Ribasso-2</u>	160,50	0,09-0,10	160,58

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

Nulla da aggiungere a quanto scritto nei precedenti report.

- Mi rimangono alcune posizioni rialziste in Opzioni su Eurostoxx e FtseMib su scadenza ottobre. Per Eurostoxx future oltre 3600 e Fib oltre 22700 le chiudo.
- Ho posizioni short di lungo periodo su S&P500 (su cui ho fatto vari movimenti). Questa notte il miniS&P500 ha superato 2520 e pertanto potrei incrementare la posizione di 1/6 (e non 1/5) di quanto già detengo. Potrei incrementarle ulteriormente per miniS&P500 oltre 2550.

**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 posizioni 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 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).

