

31-lug-2017

I Mercati Azionari procedono in questa fase di indecisione, con una forza relativa ancora favorevole agli Usa. Come argomentato, vi sono più elementi a favore di uno spostamento di forza a favore dell'Europa, ma perché ciò avvenga è necessaria una correzione sui mercati Usa.

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

Giappone (Nikkei225)	-0,17%
Australia (Asx All Ordinaries)	+0,32%
Hong Kong (Hang Seng)	+1,14%
Cina (Shangai)	+0,66%
Taiwan (Tsec)	+0,04%
India (Bse Sensex):	+0,36%

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 importanti per oggi:

Questa notte il dato sul Pil del Giappone è stato secondo le attese.

Il dato Direttori Acquisti Manifatturiero della Cina è stato poco sotto le attese.

Ore 11:00	Inflazione Eurozona
Ore 11:00	Disoccupazione Eurozona
Ore 15:45	Indice Direttori Acquisti di Chicago
Ore 16:00	Vendita Abitazione in corso Usa

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 seguono per valutare soprattutto il Ciclo

Settimanale - dati a 15 minuti a partire dal 10 luglio e aggiornati alle ore 09:05 di oggi 31 luglio- 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 partita una nuova fase sui minimi del 18 luglio. Sui minimi del 28 luglio pomeriggio (27 sera per il miniS&P500 ed in modo più chiaro) sembra partita una nuova fase (vedi freccia blu). In tal caso potremmo avere 2 gg di leggera prevalenza rialzista. Poiché non abbiamo ancora conferme precise in tal senso, non si può per ora escludere un prolungamento di 1 gg di debolezza per andare a chiudere il Settimanale- questa ipotesi ha minori probabilità.

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

- una ripresa di forza ripresa può portare a:
- Eurostoxx: 3470- 3500-3525
- Dax: 12190- 12255-12290- 12340
- Fib: 21530- 21680-21750
- miniS&P500 (situazione differente): 2473- 2481-2490

Valori oltre il 1° scritto sopra confermerebbero un nuovo Settimanale. Valori oltre quello sottolineato darebbe un po' di forza anche ai cicli superiori (fatto già chiaro per il miniS&P500 e parzialmente per il Fib).

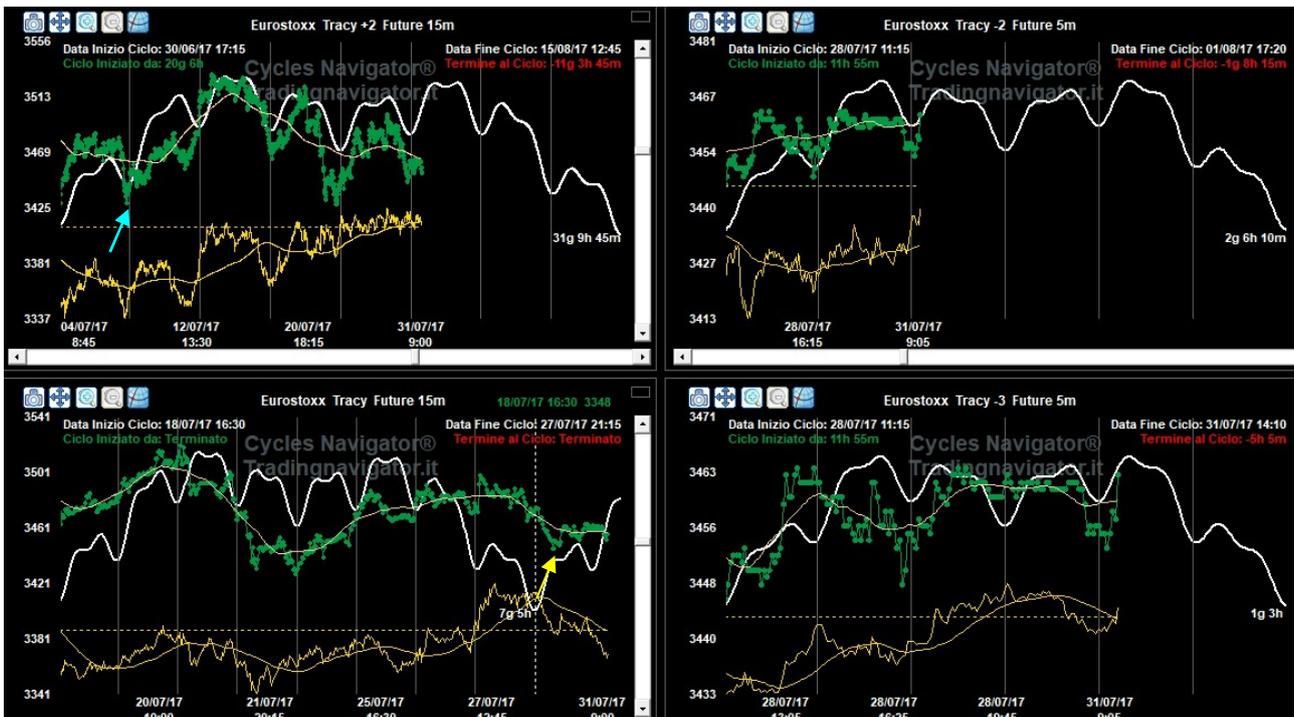
- dal lato opposto una ulteriore correzione può portare a:

- Eurostoxx: 3440-3425- 3400
- Dax: 12085-12000-11900
- Fib: 21350-21200- 21000

- miniS&P500 (situazione differente): 2457- 2448- 2438

Valori sotto al 1° sottolineato ci direbbero di un Settimanale debole e che deve ancora concludersi. Valori sotto al 2° sottolineato ci direbbero di indebolimento dei cicli superiori per l'Europa (per il miniS&P500 bisognerebbe scendere almeno sotto 2420).

Vediamo ora la situazione Multi-Ciclica per l'Eurostoxx future e che vale anche per gli altri Indici Azionari (dati aggiornati alle ore 9:05 di oggi 31 luglio):



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 30 giugno (con un dubbio per quelli del 6 luglio-vedi freccia ciano). E' un ciclo che si è oramai messo in debolezza per l'Europa (Eurostoxx e Dax) e potrebbe proseguire con un graduale indebolimento, anche se la fase più debole potrebbe iniziare da questa settimana.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti)- è partito il 18 luglio intorno alle ore 15:30 ed attendiamo conferme di una nuova partenza sui minimi del 28 luglio pomeriggio (vedi freccia gialla). 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)- sembra partito il 28 luglio intorno alle ore 11:15 ed è in leggera forza. Se fossimo in un nuovo Settimanale potrebbe proseguire così sino a domattina.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti)- è partito venerdì intorno alle ore 11:15 ed è in leggera spinta. Questa potrebbe ridursi per trovare un minimo entro le ore 12. A

seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista a patto che sia confermato un nuovo Settimanale.

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	3470	8-9	3463
Eurostoxx-2	3490	8-9	3483
Dax-1	12190	16-18	12175
Dax-2	12255	16-18	12240
Fib-1	21500	45-50	21460
Fib-2	21580	55-60	21530
miniS&P500-1	2475	2,75-3	2472,5
miniS&P500-2	2481	2,75-3	2478,5

<u>Trade Ribasso</u>	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit (punti)</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
Eurostoxx-1	3442	9-10	3450
Eurostoxx-2	3425	11-11	3435
Dax-1	12115	16-18	12130
Dax-2	12085	21-22	12105
Fib-1	21350	45-50	21390
Fib-2	21200	55-60	21250
miniS&P500-0	2465	2,75-3	2467,5
miniS&P500-2	2461	2,75-3	2463,5

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 10 luglio ed aggiornati alle ore 09:05 di oggi 31 luglio- la retta verticale rappresenta l'inizio del ciclo Settimanale:



Euro/Dollaro

- Ciclo Settimanale – sembra partita una nuova fase sui minimi del 26 luglio intorno alle ore 10:40 ed ha una leggera spinta. Potrebbe proseguire con 1 gg (sino 2) a leggera prevalenza rialzista- poi si valuterà.

- Ciclo Giornaliero – sembra partito venerdì intorno alle ore 19 e non ha forza. Potrebbe proseguire così sino alla sua conclusione attesa entro le ore 19. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista. Quanto scrivo non è in contrasto con quanto scritto sul Settimanale (1-2 gg a prevalenza rialzista). Infatti una tendenza rialzista sul Settimanale sarebbe confermata comunque da un Giornaliero in lateralità.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- una leggera spinta può riportare verso 1,1765- valori oltre i massimi di 1,1775 darebbero nuova forza alle varie fasi cicliche
- dal lato opposto un po' di correzione può portare a 1,170 e sino a 1,167. Valori inferiori e verso 1,165 porterebbero in fase di leggero indebolimento.

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

Eur/Usd	Acquisto sopra	Take-Profit (punti)	Stop-Loss sotto
Trade Rialzo-1	1,1775	0,0014-0,0015	1,1762
Trade Rialzo-2	1,1800	0,0014-0,0015	1,1787
	Vendita sotto	Take-Profit	Stop-Loss sopra
Trade Ribasso-1	1,1700	0,0014-0,0015	1,1713
Trade Ribasso-2	1,1670	0,0014-0,0015	1,1683

Bund

- Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti) – sembra partita una nuova fase sui minimi del 28 luglio mattina. In tal senso potremmo avere almeno 2 gg a prevalenza rialzista. Chiaramente discese verso i minimi iniziali porterebbero a differenti valutazioni cicliche (per ora meno probabili).

- Ciclo Giornaliero – è partito venerdì intorno alle ore 12:00 ed ha una buona forza. Potrebbe perdere forza in mattinata per trovare un minimo conclusivo entro le ore 13. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare (contratto settembre):

- una ripresa di forza (legata ad un nuovo Settimanale) può portare verso 162,35 e 162,5- valori oltre 162,65 darebbero nuova forza ai cicli superiori
- dal lato opposto un po' di correzione può portare a 161,70 e sino a 161,5- valori inferiori a 161,37 ci direbbero di un Settimanale (partito il 20 luglio) che a sorpresa si allunga.

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

Bund	Acquisto sopra	Take-Profit (punti)	Stop-Loss sotto
Trade Rialzo-1	162,25	0,08-0,09	162,18
Trade Rialzo-2	162,50	0,09-0,10	162,42
	Vendita sotto	Take-Profit	Stop-Loss sopra
Trade Ribasso-1	161,70	0,08-0,09	161,77
Trade Ribasso-2	161,50	0,09-0,10	161,58

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

Nulla da aggiungere a quanto scritto nel report del fine settimana.

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).