

## **9-ott-2017**

I Mercati Azionari sono su nuovi massimi (che sono assoluti per S&P500 e Dax). Per ora non vi sono minacce reali per questo rialzo. Per ora i grandi operatori reputano tali valori sostenibili, ma soprattutto per gli Usa potrebbero a breve sorgere dei dubbi.

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

Giappone (Nikkei225)	chiusa
Australia (Asx All Ordinaries)	+0,48%
Hong Kong (Hang Seng)	-0,50%
Cina (Shangai)	+0,70%
Taiwan (Tsec)	chiusa
India (Bse Sensex):	+0,07%

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 di rilievo per oggi:**

Questa notte il dato sull'Indice dei Direttori Acquisti Servizi della Cina è stato poco sotto le attese. Questa mattina (ore 8:00) il dato sulla Produzione Industriale della Germania è stato sopra le attese.

Oggi non vi sono dati particolarmente sensibili per i Mercati Finanziari. Segnalo solo la Riunione dell'Eurogruppo, da cui alle volte escono novità sulle politiche Europee.

**Vediamo ora i 4 future su Indici Azionari che seguo per valutare soprattutto il Ciclo Settimanale - dati a 15 minuti a partire dal 25 settembre e aggiornati alle ore 09:00 di oggi 9 ottobre-** la retta verticale rappresenta l'inizio di tale ciclo:



Gli Indicatori Ciclici in figura (rappresentativi del Ciclo Settimanale) sono in debolezza per tutti i Mercati. Ciò avviene senza che vi sia una debolezza- ma l'Indicatore Ciclico mostra le forze cicliche togliendo il Trend (il quale si vede sui cicli superiori). Pertanto l'Indicatore segnala un rallentamento della forza ciclica.

Analizziamo ora il **ciclo Settimanale** – sembra partita una nuova fase sui minimi del 4 ottobre ore 12:45 per Eurostoxx e Dax- un po' dopo per miniS&P500- probabilmente il 5 ottobre in apertura per il FtseMib. Tranne che per il FtseMib (penalizzato dai Bancari), il ciclo precedente non ha avuto correzioni e questo rappresenta un'anomalia, la quale potrebbe ripercuotersi sui cicli successivi. La prevalenza rialzista potrebbe proseguire sino al 10 ottobre martedì pomeriggio. Vista la forza precedente potremmo avere una debole spinta od anche avere una fase di parziale lateralità. Chiaramente discese verso i minimi del 4 ottobre (per ora non attese) metterebbero in indebolimento anticipato questo 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 può portare a:
- Eurostoxx: 3608-3625-3650
- Dax: 13000-13050-13100
- Fib: 22430-22570-22700-22800
- miniS&P500: 2551-2560-2570

Valori sopra quello sottolineato confermerebbero un Settimanale in forza.

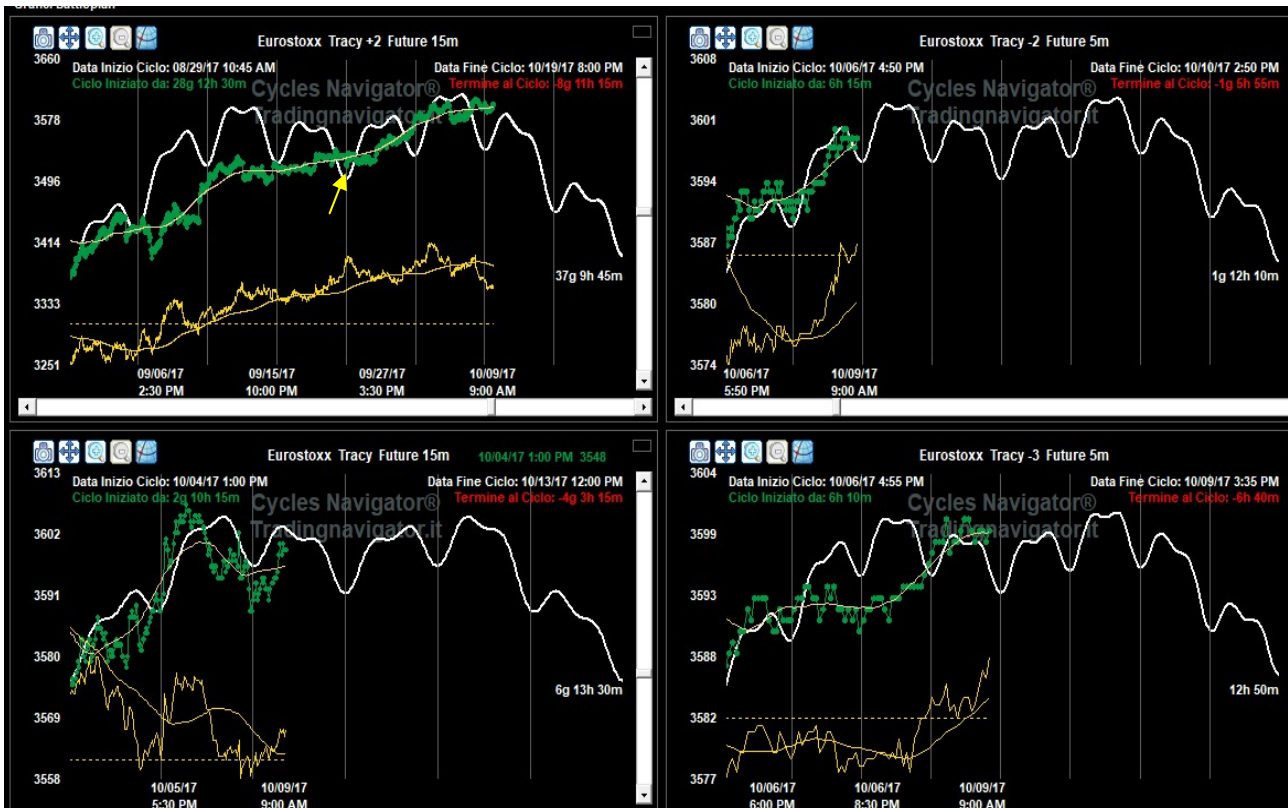
dal lato opposto una leggera correzione potrebbe portare a:

- Eurostoxx: 3585-3572-3550

- Dax: 12920- 12880-12820-12750
- Fib (situazione differente): 22250-22100-22000
- miniS&P500: 2541-2529- 2520

Valori sino al 1° scritto sopra sono "natural" correzioni. Valori verso quello sottolineato metterebbero (a sorpresa) in debolezza anticipata il Settimanale che muterebbe forma. Valori inferiori accelererebbero una correzione.

**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 9 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). Abbiamo 2 interpretazioni differenti con un possibile nuovo Mensile partito il 25 settembre (vedi freccia gialla), fatto più probabile per il miniS&P500.

Al di là di questo entrambe le ipotesi prevedono una prevalenza rialzista sino al 12-13 ottobre. Poi si valuterà.

- in basso a sx c'è il Ciclo Settimanale (o Tracy -dati a 15 minuti)- è partito sui minimi del 4 ottobre con differenti orari tra Europa e Usa. 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 partito il 6 ottobre intorno alle ore 16:50 ed ha una leggera spinta. Potrebbe proseguire a prevalenza rialzista per oggi.

- in basso a dx c'è il Ciclo Giornaliero (o Tracy-3 -dati a 5 minuti)- è partito venerdì intorno alle ore 16:50 ed ha una discreta forza. Potrebbe mantenere forza per la mattinata ed affievolirsi nel pomeriggio, per poi trovare un minimo conclusivo entro le ore 16:00. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista, ma vista la forza precedente potrebbe anche esserci una pausa (lateralità).

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

<b><u>Trade Rialzo</u></b>	<b><u>Acquisto sopra</u></b>	<b><u>Take-Profit (punti)</u></b>	<b><u>Stop-Loss sotto</u></b>
<b>Eurostoxx-1</b>	3608	9-10	3600
<b>Eurostoxx-2</b>	3625	11-12	3615
<b>Dax-1</b>	13000	16-17	12985
<b>Dax-2</b>	13025	21-23	13005
<b>Fib-1</b>	22430	45-50	22390
<b>Fib-2</b>	22570	55-60	22520
<b>miniS&amp;P500-1</b>	2551	2,75-3	2548,5
<b>miniS&amp;P500-2</b>	2556	2,75-3	2553,5

<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>	3585	8-9	3592
<b>Eurostoxx-2</b>	3572	11-12	3582
<b>Dax-1</b>	12930	16-18	12945
<b>Dax-2</b>	12880	21-23	12900
<b>Fib-1</b>	22330	40-45	22365
<b>Fib-2</b>	22250	55-60	22300
<b>miniS&amp;P500-1</b>	2541	2,75-3	2543,5
<b>miniS&amp;P500-2</b>	5234	3,25-3,75	2537

*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 25 settembre ed aggiornati alle ore 09:00 di oggi 9 ottobre- la retta verticale rappresenta l'inizio del ciclo Settimanale:



## Euro/Dollaro

- Ciclo Settimanale – sembra partito in tempi idonei sui minimi del 6 ottobre pomeriggio intorno alle ore 14:45 (l'Indicatore Ciclico da poco ha girato verso l'alto). Se così fosse potremmo avere 2-3 gg di leggero recupero, che sarebbe anche più lungo se vi fosse anche una conferma della partenza dei cicli superiori. Chiaramente rapide discese sotto i minimi del 6 ottobre porterebbero a differenti valutazioni.

- Ciclo Giornaliero – è partito venerdì intorno alle ore 14:45 ed ha una discreta spinta. Potrebbe rimanere in discreta forza con la conferma di un nuovo Settimanale. Un nuovo Giornaliero è atteso entro le ore 15:30 e potrebbe avere ancora prevalenza rialzista.

A livello di Prezzi “critici” da monitorare:

- un ulteriore recupero può portare verso 1,1750-1,1790- valori superiori confermerebbero un Settimanale in buona forza;
- dal lato opposto possiamo avere discese verso 1,170- valori inferiori e verso 1,167 ci direbbero di un nuovo indebolimento generale (per ora meno atteso).

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>	1,1750	0,0014-0,0015	1,1737
<u>Trade Rialzo-2</u>	1,1770	0,0016-0,0017	1,1755
	<u>Vendita sotto</u>	<u>Take-Profit</u>	<u>Stop-Loss sopra</u>
<u>Trade Ribasso-1</u>	1,1700	0,0014-0,0015	1,1713
<u>Trade Ribasso-2</u>	1,1670	0,0016-0,0017	1,1685

## Bund

- Ciclo Settimanale – sembra partito in tempi idonei sui minimi del 6 ottobre pomeriggio intorno alle ore 16:00 (con l'Indicatore Ciclico che conferma tale ipotesi). Come avrete notato ultimamente vi sono tempistiche simili all'Eur/Usd.

Con un nuovo Settimanale potremmo avere 2-3 gg di leggero recupero, che sarebbe anche più lungo con una conferma della partenza dei cicli superiori. Chiaramente rapide discese sotto i minimi del 6 ottobre porterebbero a differenti valutazioni.

- Ciclo Giornaliero – è partito venerdì intorno alle ore 16:00 con un allungamento del ciclo precedente. Potrebbe rimanere in forza per la mattinata e poi perdere smalto nel pomeriggio per

trovare un minimo conclusivo entro le ore 16. A seguire un nuovo Giornaliero atteso a leggera prevalenza rialzista.

A livello di Prezzi "critici" da monitorare:

- una ripresa di forza potrebbe portare a 161,50- valori oltre 161,82 e verso 162 confermerebbero un nuovo Settimanale e probabilmente anche la partenza dei ciclo superiori;
- dal lato opposto un po' di indebolimento può portare sotto 161- 160,80- valori sotto 160,60 (un po' a sorpresa) ci direbbero di differenti forme cicliche in atto.

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>	161,36	0,09-0,10	161,28
<b>Trade Rialzo-2</b>	161,50	0,09-0,10	161,42
	<b>Vendita sotto</b>	<b>Take-Profit</b>	<b>Stop-Loss sopra</b>
<b>Trade Ribasso-1</b>	161,00	8-9	161,07
<b>Trade Ribasso-2</b>	160,80	9-10	160,88

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

- Venerdì intorno alle ore 15:15 ho aggiunto delle strategie su Opzioni Settimanali sugli Indici Azionari. Ricordo che trattasi di un trading rischioso e per esperti ed in caso di mercato avverso bisogna ricorrere rapidamente ad una tattica difensiva come ho spiegato.

- Per l'**Eur/Usd**, potrei assumere posizioni rialziste sul Forex sulla debolezza per discese sotto 1,163. Tendo denaro per incrementare la posizione su ulteriori ribassi. Potrei anche entrare sulla forza per salite oltre 1,180, ma devo valutare come ci arriva.

- Per il **Bund** se vedessi ribassi verso 160,5 farei operazione di Vertical Put credit spread su scadenza novembre: vendita Put 159,5 ed acquisto Put 159 (valore cambiato). Si guadagna per mercato che non scenda sotto 159,5.

**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).