

## Coverstory

Trading di successo con gli schemi grafici  
Come trovare e fare trading su setup lucrativi

## Column

Cosa faresti  
se trovassi il Santo Graal?

TRADERS'WEE 10-2019  
TRADERS' Magazine Italia  
[www.traders-mag.it](http://www.traders-mag.it)

# TRADERS'

Investimenti Trading Risparmio



Abbonamento cartaceo 10 numeri euro 90,00 / Abbonamento digitale 10 numeri euro 63,00  
Numero singolo cartaceo euro 12,50 / Numero singolo digitale euro 9,00  
POSTE ITALIANE S.P.A. - SPEDIZIONE IN ABBONAMENTO POSTALE - 70% CNVAV/AUT.0027

SPECIAL EDITION  
**TRADERS'WEE 2019**

**I pattern, la statistica, gli algoritmi**



45 ANNI NEL  
**TRADING**

Dove

il

trading online

è di casa



Certificati turbo, barrier e CFD.  
Tutto quello di cui hai bisogno per avere successo.  
Diventa il trader che vuoi essere con **IG.com**

**IG. Per il trader.**

Turbo24\* / Barrier / Options / CFD

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Le opzioni e i certificati turbo sono strumenti complessi che potrebbero generare rapidamente delle perdite. Il vostro capitale è a rischio. I CFD sono strumenti complessi che comportano un rischio di perdita elevato dovuto alla leva. **74% dei trader al dettaglio incorrono in perdite quando fanno trading con IG.** Vi preghiamo di verificare le vostre conoscenze in merito al funzionamento dei CFD e la vostra disponibilità ad utilizzare i CFD dato l'elevato rischio di perdita.

\*Disponibili a breve

## I PATTERN, LA STATISTICA, GLI ALGORITMI

Ottobre è il mese speciale di Traders' Magazine Italia. 150 pagine di trading puro, distribuite su questo supplemento digitale, sul supplemento dedicato alla tradizionale Tol Expo di Borsa Italiana e sul mensile dedicato agli abbonati.

150 pagine che testimoniano la missione precisa di Traders' Magazine: diffondere Cultura, cogliendo tutte le opportunità per raggiungere il Pubblico.

In questo numero, troverai la coverstory che ti parla di trading classico: i pattern, le figure grafiche, le tecniche che puoi creare sopra quei pattern.

E poi la serie straordinaria di articoli dedicata al trading Intraday basato su statistica e algoritmi. Non necessariamente automatico, ma basato su tecnica sistematica che rovescia il concetto dell'Intraday tradizionale. Non più l'attesa del pattern, della figura, del timing. Ma un disciplinato approccio con il mercato, fatto di appuntamenti ed orari. Come una agenda di lavoro, organizzata per produrre risultati con un trading di successo.

Se mandi una email con il tuo numero di telefono a [info@traders-mag.it](mailto:info@traders-mag.it) possiamo parlare con te del modo migliore di fare intraday e indicarti almeno tre webinar gratuiti dove trattiamo l'intraday che non ti costringe davanti al video per ore.

Oppure puoi mandare un sms o un whatsapp a 3208756444, scrivi SUPPLEMENTO OTTOBRE.

Rimarrai sorpreso della facilità con cui puoi applicare le strategie, condividendole con qualunque altra attività stai svolgendo.

Tre ore di Cultura finanziaria e di trading di altissimo livello. Un colloquio assolutamente gratuito con uno specialista che ti guiderà ad utilizzare al meglio questi contenuti.

Solo Traders' Magazine può darti tutto questo. Sentiamoci, te lo dimostriamo. Gratis.

Buona Lettura

Maurizio Monti

Editore

TRADERS' Magazine Italia



Maurizio Monti  
Editore di TRADERS' Magazine Italia

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'M. Monti'.

# TRE PORTAFOGLI DI INVESTIMENTO PER UNA GESTIONE EFFICACE

un servizio esclusivo di Investors' Magazine  
in collaborazione con **Daniele Lavecchia**

*per investitori, trader, consulenti finanziari,  
professionisti della finanza*

Clicca sullo shop di [www.investors-mag.it](http://www.investors-mag.it)



PORTAFOGLIO  
FOREX



PORTAFOGLIO  
COMMODITIES



PORTAFOGLIO  
AZIONARIO

# Sommario Web & Email Edition Ottobre 2019



## MASTHEAD

Indirizzo:  
TRADERS' Magazine Italia srl  
Via Eustachio Manfredi, 21  
00197 Roma - Italia  
Tel.: +39 02 30332800  
Fax: +39 02 30332929  
E-Mail: info@traders-mag.it

Direttore Responsabile: Maurizio Monti

Redazione: Stela Cifliku, Avkida Karaj, Elena Lovati,  
Sabina Mariani, Maurizio Monti, Michele Monti, Pamela  
Pinzi, Isabella Rezzonico, Enida Selita, Daniela Zaccari.

Articoli: Holger Breuer, Maurizio Monti, Mike Seidl.

Immagini: Fotolia.

Periodicità: mensile, 12 volte l'anno  
Iscrizione al Registro degli Operatori della Comunicazione numero 23483 del 03.05.2013.  
Testata giornalistica registrata presso il Tribunale di  
Monza al numero 9 in data 07.03.2013.  
Stampato in Wuerzburg, Germania.

Avviso di Rischio: Le informazioni riportate su TRADERS' sono destinate esclusivamente a scopo formativo. TRADERS' non intende mai raccomandare o promuovere sistemi, strategie o metodologie di trading.

I lettori sono invitati ad effettuare proprie ricerche e test di funzionalità per determinare la possibile validità delle idee di trading esposte. Il trading implica un alto livello di rischio. I risultati del passato non garantiscono in alcun modo i risultati futuri.

## COVERSTORY

- 06** Trading di successo con gli schemi grafici  
Come trovare e fare trading su setup lucrativi

## CORPORATE NEWS

- 14** Spectrum markets

## STRATEGIES

- 16** I Modelli Intraday più profittevoli  
Parte 1 - Debolezze mattutine sull'EUR/USD
- 20** I Modelli Intraday più profittevoli  
Parte 2 - Le vendite mattutine nel mercato d'oro
- 24** I Modelli Intraday più profittevoli  
Parte 3 - Forte aumento del Dax prima del weekend
- 28** I Modelli Intraday più profittevoli  
Parte 4 - Approfittate del rally del venerdì al petrolio

## COLUMN

- 32** Cosa faresti se trovassi il Santo Graal?

» Nel corso dei trend, emergono ripetitivamente, negli innumerevoli grafici dell'universo delle equity, degli schemi di correzione che possono consegnare risultati di trading profittevoli per i trader orientati dal medio a lungo termine e allo stesso tempo esibiscono un rischio iniziale molto gestibile. Inoltre, spesso hanno la caratteristica di essere molto semplici da mantenere nella gestione del trade. Potrete scoprire come trovare i grafici giusti e gestirli con successo nella nostra coverstory.

# Trading di successo con gli schemi grafici

Come trovare e fare trading su setup lucrativi



Articolo pubblicato  
TRADERS' MAGAZINE  
numero 11 del 2018

Quando guardate i grafici del vostro universo di trading, certamente avrete notato degli stock che hanno mostrato performance di prezzo estremamente attraenti nel corso di molti mesi e anni. Non di rado, queste sono aziende che producono prodotti straordinariamente buoni ed al contempo appartengono ai top performer della loro industria. Oltre ad avere alti margini di guadagno, mostrano

tassi di crescita di profitto e di vendita molto forti. In breve: aziende con dati fondamentali eccellenti. Se adesso vi state chiedendo come potete significativamente aumentare le performance del vostro portafoglio con tali aziende in futuro, perché non studiare grafici a lungo termine? Proprio come tanti eventi nella storia dell'umanità si ripetono costantemente, gli stessi schemi di prezzo compaiono ancora e ancora nei grafici dei top performer.

Questi includono:

- Bandiera e pennone
- Triangolo ascendente e simmetrico
- Cuneo in discesa
- Canale piatto

Questi schemi sono il risultato di analisi tecniche, formate sul comportamento di trading dei partecipanti al mercato su certi periodi di tempo all'interno del grafico e forniscono delle opportunità di fare trading sul breve ter

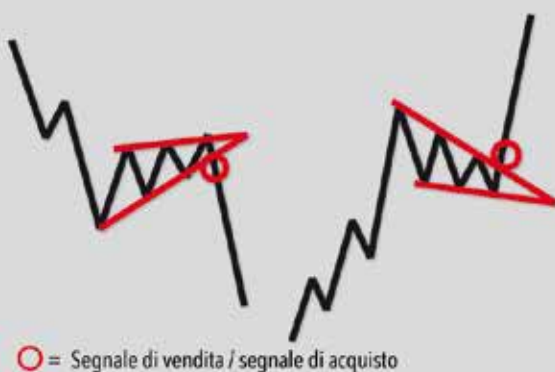
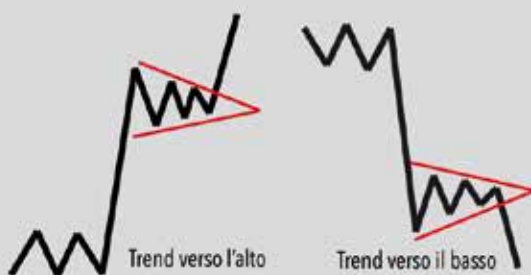
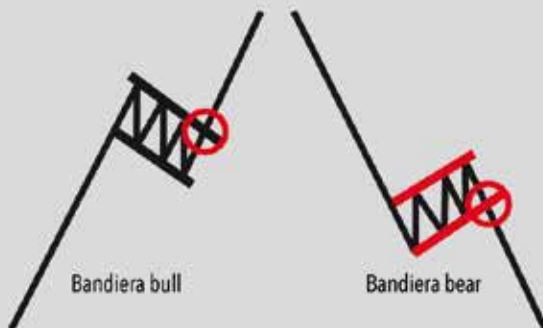


**Mike Seidl**

Mike Seidl è un banchiere, e si occupa di trading sui mercati di capitali dalla fine degli anni '90. Dal 2013 si occupa a tempo pieno del proprio patrimonio e condivide la sua conoscenza, all'interno di seminari e sessioni di studio, con coloro che vogliono formare in modo indipendente il percorso verso i propri obiettivi finanziari.

✉ [info@investorschule.de](mailto:info@investorschule.de)

## Ulteriori schemi di corso



**Triangolo:** una formazione grafica tecnica con due linee convergenti viene chiamata triangolo. Il prezzo all'interno del triangolo è forzato a sfondare in una direzione. Questo segnala trend ulteriori. I triangoli di solito sono formazioni di continuazione, ma possono anche rappresentare formazioni di massimo e minimo. Il triangolo ascendente è delimitato da una linea di resistenza orizzontale in cima e da una linea di trend ascendente in fondo. Qui i prezzi di solito corrono fino alla resistenza superiore e lasciano il triangolo diretti verso l'alto. Nel triangolo simmetrico c'è una linea di supporto inferiore in ascesa e una linea di resistenza superiore in caduta. È difficile vedere in quale direzione sfonderà il prezzo.

**Bandiera:** una bandiera rappresenta una consolidazione all'interno di un trend intatto. La bandiera è inclinata in direzione opposta al trend e conferma il trend superiore (bandiera bull per trend in salita e bandiera bear per trend in discesa). Ottimale se i turnover all'interno della bandiera diminuiscono e aumentano nuovamente con un breakout in direzione del trend.

**Pennoni:** i pennoni compaiono dopo forti movimenti di prezzo sia nei trend verso l'alto che verso il basso e si trascinano per diversi giorni. Durante la formazione di consolidazione, le fluttuazioni di prezzo dei pennoni diminuiscono costantemente. Le linee di trend sopra i punti di svolta superiore ed inferiore formano un piccolo triangolo, spesso irregolare. Nei trend verso l'alto, il pennone è rivolto verso il basso, e nei trend verso il basso è rivolto in alto. Se questa formazione termina dopo tre settimane, si tratta piuttosto di una formazione triangolare, che comporta un significato differente.

**Cuneo:** La formazione a cuneo può essere paragonata ad un triangolo simmetrico per quanto riguarda la sua forma ed estensione temporale. Proprio come avviene con il triangolo simmetrico, un cuneo si forma grazie a due linee di trend convergenti che si incontrano in un picco. Esso di solito richiede più di un mese, ma non più di tre mesi. Ciò che contraddistingue il cuneo dai triangoli è l'inclinazione distinta verso l'alto o verso il basso. Come la bandiera, il cuneo è regolarmente inclinato in direzione opposta al trend prevalente. Perciò un cuneo in caduta è bullish ed un cuneo in ascesa è bearish. I cunei di solito si formano all'interno di trend esistenti e normalmente a partire da formazione di continuazione. Tuttavia, il cuneo può anche verificarsi su picchi o minimi e iniziare un'inversione di trend; tuttavia, questa è piuttosto un'eccezione.

mine. Comune a tutti è il fatto che esse si verificano all'interno di trend esistenti verso l'alto in grafici giornalieri o settimanali. Questo fatto è un grosso vantaggio per voi che fate trading con il trend e perciò con i partecipanti al mercato che muovono il prezzo.

Ma un'occhiata ai grafici a lungo termine dei top performer apre un'altra considerazione molto importante. All'inizio di tale forte aumento di prezzo spesso si verifica un processo che spinge i trader ansiosi e inquieti fuori dal

mercato e quindi crea le migliori condizioni per un aumento di prezzo a lungo termine. Sono queste esatte circostanze a rendere così enormemente redditizia la considerazione dell'origine dei grandi aumenti di prezzo.

### Schemi lucrativi

Due rappresentanti di questi schemi per i trader con orizzonti a medio-lungo termine sono la formazione a tazza con manico (TcM) e lo schema di contrazione. Il tem-

pismo nel trading, proprio come nella vita, è un fattore importante per il successo. E qui avete un asso nel vostro portafoglio strategico con queste due formazioni. Perché allenandovi potete osservare esattamente in che modo i venditori si ritirano dal mercato passo dopo passo e quindi trovare il punto d'ingresso perfetto per voi. Dall'altra parte questo momento è esattamente la situazione in cui potrete trarre profitto da un possibile nuovo incremento di prezzo, non appena il lato dei compratori si attiva, con un'interessante rapporto rischio/ricompensa (CRB). Riconoscere questo momento è un vantaggio molto grosso perché viene usato solo da pochi partecipanti al mercato per costruire le proprie posizioni. I trader che mancano l'ingresso e comunque vogliono trarre profitto dal nuovo aumento entreranno in gioco dopo di voi. Specialmente nel caso di valori fondamentali forti, questa è un'argomentazione da non sottovalutare. Perché quando ulteriori grandi investitori di successo si attivano con gli acquisti, questo aumenta enormemente il vostro prospetto di profitto. La cosa migliore è che non dovete trascorrere troppo tempo con l'attuazione del trading o con la gestione della posizione dopo la ricerca.

#### F1) Tazza con manico



Il grafico mostra una correzione sotto forma di tazza con manico. Questa è preceduta da un forte aumento di prezzo superiore al 100% nelle ultime 52 settimane di trading. La tazza si forma entro qualche settimana fino a sei mesi sotto un volume di trading normale e una profondità massima del 30% relativa all'ultimo massimo. Il manico A si forma all'interno di qualche candela sotto fluttuazioni giornaliere piatte e volume in diminuzione nella metà superiore della tazza. Il breakout B si verifica sotto un volume in aumento ed è un segnale di acquisto.

Fonte: [www.investorschule.de](http://www.investorschule.de)

#### F2) Schema di contrazione



Il grafico mostra il corso di una correzione con le caratteristiche di uno schema di contrazione. Questa correzione è preceduta da una forte performance di prezzo superiore al 100% entro 12 mesi. Di regola, all'interno di questo schema, prendono vita dalle tre alle quattro formazioni. Può succedere che si spezzi il trend precedente. Il volume di trading all'interno della correzione rimane all'interno della fascia media normale dell'azione in questione. La contrazione finale è quella più piatta e si forma nel caso ottimale con un volume di trading ridotto. Il breakout si verifica in condizioni di volume in aumento.

Fonte: [www.investorschule.de](http://www.investorschule.de)

### Sviluppare i modelli

I nostri due schemi di correzione sono le cosiddette formazioni di continuazione del trend, che sono state precedute da una performance di prezzo straordinaria attorno al 100% e oltre su un periodo di 12 mesi. Questo for-



te aumento di prezzo è ora seguito da una correzione, che dovrebbe essere di un massimo del 30% e in alcuni casi anche portare ad un break nel trend precedente. Con altre correzioni pronunciate, il percorso verso l'ultimo massimo di prezzo è spesso troppo lungo. Nell'eventualità di un declino di prezzo del 50%, esso dovrebbe raddoppiare fino al massimo corrente. Il breakout dallo schema di correzione corrispondente spesso manca della forza per ulteriori aumenti di prezzo sostenuti dopo una distanza del genere.

Questi schemi spesso si formano durante un periodo da qualche settimana fino a sei mesi. Durante questa fase, come menzionato all'inizio, i trader inquieti e ansiosi vengono spinti fuori dal mercato. Questo range vi dà il tempo di prendervi cura del grafico corrispondente.

È consigliabile inoltre dare un'occhiata al volume di trading. All'interno della correzione descritta, è la media delle migliori aziende nel corso degli ultimi 12 mesi o meno. Questo si può determinare a grandi linee tramite una ispezione visiva. Se avete bisogno di una conferma tecnica, posizionate semplicemente la Media Mobile degli ultimi 200 giorni (CG(200)) nel volume. Noterete che qui non ci sono anomalie. È necessaria attenzione quando aumenta il volume di trading all'interno della correzione. Questo può essere il segno che i grossi investitori stanno uscendo dal mercato ed in questo caso è spesso un ostacolo per ulteriori grossi aumenti di prezzo.

Una volta acquisita familiarità con questi fatti importanti, esamineremo nel dettaglio questi due schemi. Con un po' di pratica, sarete in grado di identificare da soli questi schemi di prezzo.

### La formazione a tazza con manico

Come si può vedere in figura 1, questo schema di prezzo è piuttosto simile nella forma ad una normale tazza. Nel corso del tempo, si può osservare sul grafico in che modo si forma prima il corpo della tazza sotto un volume di trading che passa da normale a basso. Successivamente, si forma il manico, il cui breakout rappresenta il segnale di acquisto. Anche questo processo richiede del tempo. Spesso ci sono tra le tre e le sette candele dove il prezzo di apertura e di chiusura sono piuttosto vicini l'uno all'altro. A seconda dell'unità di tempo considerata, grafico giornaliero o settimanale, la parte finale di questa formazio-

ne si concretizza entro tre giorni fino a diverse settimane. Di nuovo, ci vuole un po' di tempo per familiarizzare con qualche dettaglio importante del manico.

La profondità della correzione generica ed il volume di trading giocano un ruolo importante nello sviluppo della tazza: questi fattori sono importanti per il manico. Ed hanno anche un significato importante. La profondità del manico non dovrebbe superare il 5%. Viene calcolata dalla differenza di prezzo fra i punti di massimo e di minimo

### F3) Pre-analisi tecnica

Symbol	Price-MA100-MA200	MA100-ZIG	MA200-trending	Price-MA50	MA50-MA100-ZIG	Price-MA200
ADS.DE	0			0		
ALV.DE						
ANH.DE						
BAS.DE	0					
BAYN.DE	0			0	0	
BEI.DE						
BMW.DE	0			0		
CBK.DE						
CON.DE						
DAL.DE	0					
DBI.DE						
DBK.DE	0		0		0	
DIPW.DE						
DTE.DE	0	0	0		0	
EOAN.DE				0		
FMX.DE						
FRE.DE	0	0	0	0	0	
HEI.DE	0					
HENS.DE	0	0	0	0	0	
HX.DE				0		
LHA.DE						
LUN.DE						
MNK.DE	0	0	0	0	0	
MUVZ.DE						
PSM.DE	0	0	0		0	
RWE.DE				0		
SAP.DE	0	0	0	0	0	
SIF.DE	0	0	0	0	0	
TNA.DE	0					
VOW.DE						

La tabella illustra un possibile aiuto supportato da software quando si visualizza l'universo di trading per i possibili trade. Più corrispondenze ci sono sotto forma di campi verdi, più parametri tecnicamente significativi per un trade vengono rispettati. Questo processo supporta il trader nel suo lavoro riducendo il numero di grafici che devono essere elaborati alla ricerca di schemi di correzione idonei.

Fonte: AgenaTrader

delle candele all'interno del manico. Nel caso di rotture sostenute dal manico, si può anche vedere che il volume di trading all'interno della parte finale di questo schema di correzione cade nettamente. Questo, in combinazione con un'apertura stretta ed i prezzi di chiusura, è una forte indicazione che il numero di trader disposto a vendere è estremamente basso. Il breakout dal manico viene normalmente accompagnato da un aumento del volume di trading. Di regola, si può osservare un aumento del volume di trading del 40% o superiore in confronto al volume delle ultime 50 giornate di trading.

Quando si fa trading sul breakout dal manico, è necessario fare attenzione se il volume di trading all'interno del manico è alto o se c'è troppo range di prezzo all'interno del manico. Questo è spesso indicatore del fatto che i trader più inquieti non sono ancora completamente fuori dal mercato. Nella pratica, questo comportamento spesso porta a un successo limitato nel trading con questa formazione, perché l'acquisizione di profitto si verifica poco dopo l'outbreak.

Se il manico soddisfa tutti i requisiti sopra, è importan

te prestare attenzione alla sua posizione all'interno della correzione. Nel caso ottimale, forma la metà superiore della fascia di prezzo della correzione generale. Se, ad esempio, il punto di massimo è a 100 euro ed il punto di minimo della correzione a 80 euro, il manico in maniera ottimale deve formarsi a partire da un prezzo di 90 euro.

### Lo schema di contrazione

Potete vedere voi stessi in che modo funziona questa formazione dando un'occhiata ad un esempio pratico. Immaginiamo di trasportare delle scatole durante un trasloco dal camion fino a casa. All'inizio è un lavoro piuttosto semplice per voi. Ma con il tempo il peso degli scatoloni diventa sempre più pesante. Mentre state arrivando all'appartamento, dovete fare una pausa ad intervalli sempre più brevi per respirare. Alla fine, potreste anche non essere più in grado di tenere in mano le scatole. Più o meno è così che funziona questo schema grafico.

Lasciar andare la scatola è sinonimo di breakout del prezzo. Non ci rimane nessuno che vuole vendere. Nel mercato azionario, gli acquisti e le vendite dei trader sono i fattori responsabili delle contrazioni di prezzo. Qui le pause sul percorso verso nuovi massimi servono a spingere fuori dal mercato i trader ansiosi tramite declini di prezzo ricorrenti. In questo modo si accresce la tensione, la dissoluzione della quale porta spesso a forti movimenti di prezzo.

Questa formazione inizia con la prima correzione dopo l'ultimo massimo del prezzo dell'azione. Come succede

con la formazione TcM, anche questo può essere un trend e dovrebbe rimanere all'interno della regola del 30%. La prima inversione di prezzo viene spesso innescata dai trader come i bottomfisher. La loro intenzione è quella di fare trading su un contromovimento che arriva dopo una forte reset short. Si può osservare che le attività di vendita si fanno sempre più forti mano a mano che i prezzi si avvicinano al massimo precedente. Questa situazione impedisce allo stock di scrivere direttamente nuovi massimi.

Mentre i trader di questo contromovimento a breve termine sono felici dei profitti, i trader che hanno costruito la prima posizione sul versante alto prima della correzione iniziano ad essere tutt'altro che felici. Ora sono chiaramente in rosso da molto tempo e spesso in uno stato emotivo teso. Quando arriva la seconda contrazione, l'ulteriore declino di prezzo, la loro tensione aumenta e arriva più forte il desiderio di chiudere la posizione quando il prezzo sale. La seconda contrazione, iniziata dalla profit-taking, soddisfa il requisito che la sua profondità debba essere circa la metà della prima. Le vendite che iniziano nuovamente prima del prezzo massimo attuale ne causano un calo continuo. Questo cambiamento fra incrementi di prezzo a breve termine e correzioni rinnovate si ripete fino a che la contrazione non è più interessante per i trader a breve termine poiché troppo piatta (range tra massimo e minimo della contrazione). Esattamente questa piattezza rappresenta la contrazione finale. Proprio come il manico della formazione TcM, il volume di trading cala significativamente e lo

spread fra prezzo di apertura e chiusura delle candele individuali è molto vicino. In pratica, questa fase spesso richiede un periodo dai tre ai sette giorni. Di regola, ci si può aspettare una gamma massimo-minimo compresa fra il 2% ed il 4% della contrazione finale.

Il fatto che le contrazioni (figura 2) siano divise a metà all'interno di questo schema semplifica la pianificazione del trading. Di regola, si formano dalle tre alle quattro contrazioni. Con una profondità di correzione massima del 30%, ci si possono aspettare quattro contrazioni prima che emerga la fase finale. La fine della seconda fase di correzione comporta un declino di prezzo del 15%. La terza parte di questa formazione presenta una fascia di prezzo di circa il 7%, seguita dall'ultima con circa il 3%.

F4) Boeing con lo schema di contrazione



L'azione Boeing (BA) aveva formato uno schema di contrazione dopo un forte aumento di prezzo nello spazio di un mese di trading. Dopo una prima contrazione con una profondità di solo il 5%, la pianificazione del trade venne basata su due contrazioni. Questo si verifica piuttosto di rado. All'interno della seconda contrazione, le fluttuazioni giornaliere e la fascia di prezzo fra candele giornaliere individuali per una contrazione finali erano considerevolmente ampie. Non c'era declino visibile nel volume di trading. Questo suggeriva la formazione di una terza contrazione, che si verificò fra il 22 ed il 28 novembre 2017 con un volume in diminuzione (punto A). Il breakout dalla contrazione finale si verificò il 28 novembre 2017 dando origine al segnale di acquisto.

Fonte: AgenaTrader

## Fare trading sulla formazione a tazza con manico

Con la formazione TcM, è di enorme importanza che la posizione di trading venga aperta soltanto quando si verifica il breakout dal manico. Solo in questo modo si può garantire il completamento di tutte le condizioni per la formazione completa dello schema. Quando si apre una posizione, si può, se non siamo seduti davanti alla scrivania di trading, lavorare con un ordine buy con stop-limit.

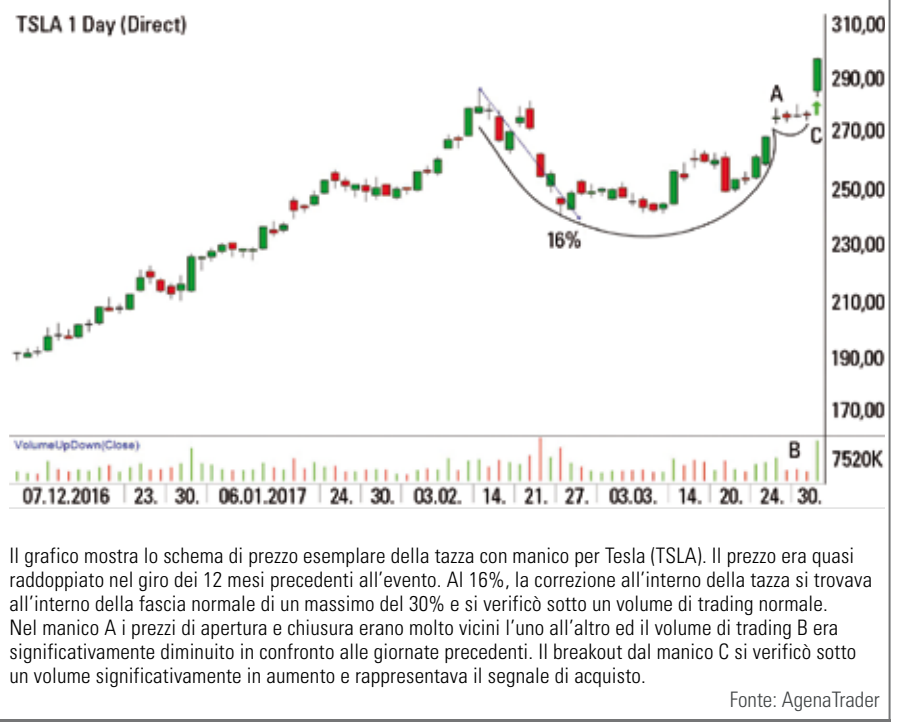
Per quanto riguarda la dimensione della posizione su cui fare trading, è consigliabile lavorare con una strategia adattata alla formazione TcM. Il motivo è la gestione del rischio iniziale. Se il prezzo dello stop per i manici piatti è direttamente al di sotto del minimo del manico, la posizione viene spesso tirata fuori dal mercato dalla ampiezza giornaliera della fluttuazione. Questo perché l'outbreak non è sempre seguito direttamente da altre giornate estremamente forti. Per questo motivo, si è dimostrato vantaggioso mettere la prima posizione di copertura ad una distanza di 6-8% dal prezzo di breakout del manico. Se la posizione qui viene aperta completamente, il rischio monetario di solito supera i requisiti del proprio piano di trading.

Per poter comunque essere in grado di fare trading con questa formazione, lavorate con la piramidizzazione (accumulo o riduzione graduale delle posizioni). Aprite una posizione iniziale con il 25-50% della vostra normale dimensione posizionale. Se il breakout nel mercato ha successo, allora aumentate la vostra normale dimensione posizionale se, ad esempio, il prezzo dello stock oggetto di trading sale del 2%. A questo punto, la probabilità di un breakout fallito è significativamente più bassa e ora potete passare alla normale gestione del rischio.

## Trade dello schema di contrazione

Una volta determinato che lo schema di contrazione si trova nella sua fase finale, sapete già il prezzo al di sopra del quale viene innescato il segnale di acquisto: il punto di massimo nel grafico prima dell'arrivo dell'ultima contrazione. Se i fattori delle fasce giornaliere strette e i volumi di trading bassi all'interno di questa sezione vengono rispettati, questo è il segnale che i trader a breve termine sono fuori dal mercato. Se non siete davanti alla scrivania di trading, potete innescare l'apertura della posizione nuo-

F5) Tesla e formazione a tazza con manico



Il grafico mostra lo schema di prezzo esemplare della tazza con manico per Tesla (TSLA). Il prezzo era quasi raddoppiato nel giro dei 12 mesi precedenti all'evento. Al 16%, la correzione all'interno della tazza si trovava all'interno della fascia normale di un massimo del 30% e si verificò sotto un volume di trading normale. Nel manico A i prezzi di apertura e chiusura erano molto vicini l'uno all'altro ed il volume di trading B era significativamente diminuito in confronto alle giornate precedenti. Il breakout dal manico C si verificò sotto un volume significativamente in aumento e rappresentava il segnale di acquisto.

Fonte: AgenaTrader

vamente tramite ordine buy con stop limit, proprio come con la formazione TcM.

Potete anche piramidizzare per mantenere basso il rischio finanziario nell'eventualità di un falso outbreak. Alternativamente, potete fare trading sul breakout da questo schema usando il trend dell'unità di tempo direttamente subordinata. Se c'è un evidente trend verso l'alto all'interno della contrazione finale sul grafico giornaliero, ad esempio sul grafico orario, allora potrebbe verificarsi il trend successivo, quindi aprite la prima parte della vostra posizione direttamente quando uscite dallo schema di contrazione. Il trend ulteriore serve ad aumentare la dimensione completa del trading. Il trend visibile qui alla fine si trasformerà in una correzione dopo il breakout. Se il breakout è sostenibile, il trend orario continuerà. Questa continuazione del trend aumenta la possibilità di un'ulteriore continuazione dello stesso e vi permette di aumentare la posizione.

## Una nota sui fatti e le cifre fornite

Specialmente per quanto riguarda il volume o l'altezza delle contrazioni in discesa, queste sono sempre regole approssimative a grandi linee. Sono linee guida che dovrebbero permettere la classificazione all'interno di certi framework. A seconda della situazione sui mercati, possono insorgere deviazioni minori. A volte il dimezzamento delle contrazioni devia, altre volte il volume del manico non si riduce chiaramente oppure c'è in qualche modo più volume di trading del normale durante la formazione de-



## Fate attenzione a quando è il momento di assicurare i profitti.



gli schemi di correzione. È importante che l'origine dello schema di correzione sia chiaramente visibile. Maggiore sarà la frequenza con cui proverete lo sviluppo e la dissoluzione di queste informazioni in futuro, più facile sarà gestire questi dati di framework.

### Fattori tecnici per la determinazione supportata da software dell'universo di trading

Specialmente nell'area delle medie mobili (MA) molti grafici mostrano similarità interessanti. Per questo motivo, potete rendervi le cose più semplici nel trovare candidati di trading idonei avvalendovi del supporto di un software grafico adatto e dei seguenti parametri:

- Prezzo più alto di MA(100) e MA(200)
- MA(100) tracciata sopra la MA(200)
- MA(200) del momento quotata sopra la MA(200) di 20 giorni fa
- Prezzo al di sopra della MA(50)
- MA(50) sopra la MA(100) e la MA(200)
- Prezzo non quotato oltre il 30% al di sotto del massimo di 52 settimane

Questo grossolano pre-filtraggio è solo un veicolo per direzionare l'attenzione verso certi valori. Nella pratica, si è dimostrato utile per visualizzare i parametri individuali in tabella, come mostrato ad esempio nella figura 3. Il valore di uno sviluppo grafico aumenta mano a mano che l'idoneità dei parametri aumenta. Questo approccio ha il vantaggio di dare al mercato il tempo di svilupparsi. Se tutte le componenti vengono utilizzate in un solo filtro, si possono perdere degli ottimi trade. Questo perché succede molto più spesso di quanto si possa pensare che uno degli schemi di correzione descritti si formi prima che vengano soddisfatti tutti i parametri di pre-filtraggio iniziale.

Tuttavia, un alto tasso di idoneità con i parametri individuali non significa automaticamente che sia presente uno dei due schemi di correzione. L'esplorazione manuale dei grafici e la valutazione corretta della situazione attuale continua a giocare un ruolo molto importante nel trovare le informazioni giuste. Tuttavia, la tecnologia moderna aiuta in alcuni casi a ridurre significativamente il numero di candidati.

### Esempio pratico di schemi di contrazione

L'azione del produttore aeronautico Boeing (BA) iniziò

l'anno di trading 2017 con un valore di circa \$155 e fu in grado di raggiungere un massimo il 24 ottobre di circa \$267 con una performance del 72%. Il massimo fu seguito da una correzione sullo stile di uno schema di contrazione mostrato in figura 4. Le contrazioni individuali furono le seguenti nel periodo dal 24 ottobre al 28 ottobre 2017 con variazioni di profondità di circa il 5, 3 e 1%. La contrazione finale si verificò tra il 22 ed il 28 novembre. All'interno di queste giornate di trading, i prezzi di apertura e chiusura erano molto vicini e il volume di trading in diminuzione. L'outbreak fu accompagnato da un aumento del volume dal 28 novembre in poi.

Il trade long venne aperto il 28 novembre 2017 a quota \$267,84 nell'outbreak. L'hedging sulla posizione iniziale si verificò a circa il 2,5% al di sotto del livello di \$ 364,07, ossia al di sotto del minimo dell'ultima contrazione. A causa di un outbreak molto dinamico, l'azione venne quotata a \$289,94 o l'8% al di sopra della sua entrata.

### Esempio pratico di tazza con manico

Dopo un aumento di oltre il 50% fra dicembre 2016 e febbraio 2017, il prezzo azionario del produttore di auto elettriche Tesla (TSLA) iniziò a correggersi. Lo stesso trovò il minimo in figura 5 nella fascia di \$240, ossia circa il 16% sotto il precedente massimo di \$288. Durante questa correzione, che si verificò in febbraio e marzo 2017, il volume di trading medio non deviò dalla norma. La formazione del manico si verificò in maniera esemplare sotto fluttuazioni giornaliere minime e con l'appiattimento del volume di trading nella metà superiore dello schema di correzione. Il breakout dal manico si formò tra il 28 e il 31 marzo 2017 per poi concretizzarsi il 3 aprile 2017 sotto un volume fortemente in aumento e generò il segnale di acquisto.

### Conclusione

Specialmente per i trader part-time con orizzonti temporali da medio a lungo termine, i due schemi di correzione presentati possono offrire un'ottima opportunità di identificare i trade con un alto momento di tensione ed un rischio iniziale gestibile. Ci si può sedere e guardare le correzioni che prendono forma, e poi si attende che appaia il trade. Dato che si lavora senza obiettivi di prezzo in questo tipo di trading, dovrete anche fare attenzione a quando è il momento di assicurare i profitti.

SEMINARIO – MILANO  
08.11.2019

# NUOVE PROSPETTIVE NEL MONDO DEL TRADING

Faccia a faccia con l'inventore  
degli indicatori tecnici più  
utilizzati dai trader.

MARKET  
MIND  
JOB

[swissquote.eu/events](https://www.swissquote.eu/events)

 Swissquote

I CFD sono strumenti complessi che comportano un rischio di perdita elevato dovuto alla leva. **Il 78% dei clienti retail perde denaro quando fa trading su CFD con questo intermediario.** Ti preghiamo di verificare le tue conoscenze in merito a questo strumento e al suo funzionamento. Valuta se puoi permetterti di affrontare l'alto rischio di perdere il tuo denaro. Swissquote Ltd è autorizzata e disciplinata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority, con numero FCA 562170 e registrata presso la CONSOB come società senza succursale, numero iscrizione albo 3434.

# Spectrum Markets



Ad agosto, Spectrum di Francoforte sul Meno ha lanciato una nuova piattaforma di trading europea per investitori privati con prodotti strutturati. Con accesso al mercato 24 ore su 24 per i clienti in Europa 5 giorni alla settimana, la società offre agli investitori privati un servizio di trading di prodotti strutturati completamente nuovo.

La piattaforma di trading è progettata per fornire un accesso semplice ed efficiente ai suoi partecipanti e fornisce loro un portafoglio ordini trasparente con informazioni pubbliche post-trading. Inoltre, Spectrum offre ai suoi clienti un settlement bilaterale economico tramite Clearstream. Per i broker online, la società promette un facile accesso al mercato e una struttura dei prezzi molto interessante.

Spectrum offre turbo-warrant con il marchio "turbo24" su indici, valute e materie prime in otto paesi europei: Germania, Francia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Svezia e Spagna. La gamma di prodotti a medio termine dovrebbe essere estesa.

Fonte: [www.businesswire.com](http://www.businesswire.com)





# FOREX POWERFUL

IL POTERE DEL TRADING

**FP – Instant Scalping**

**Fp\_Instant GOLD**

**Fp\_Instant OIL**

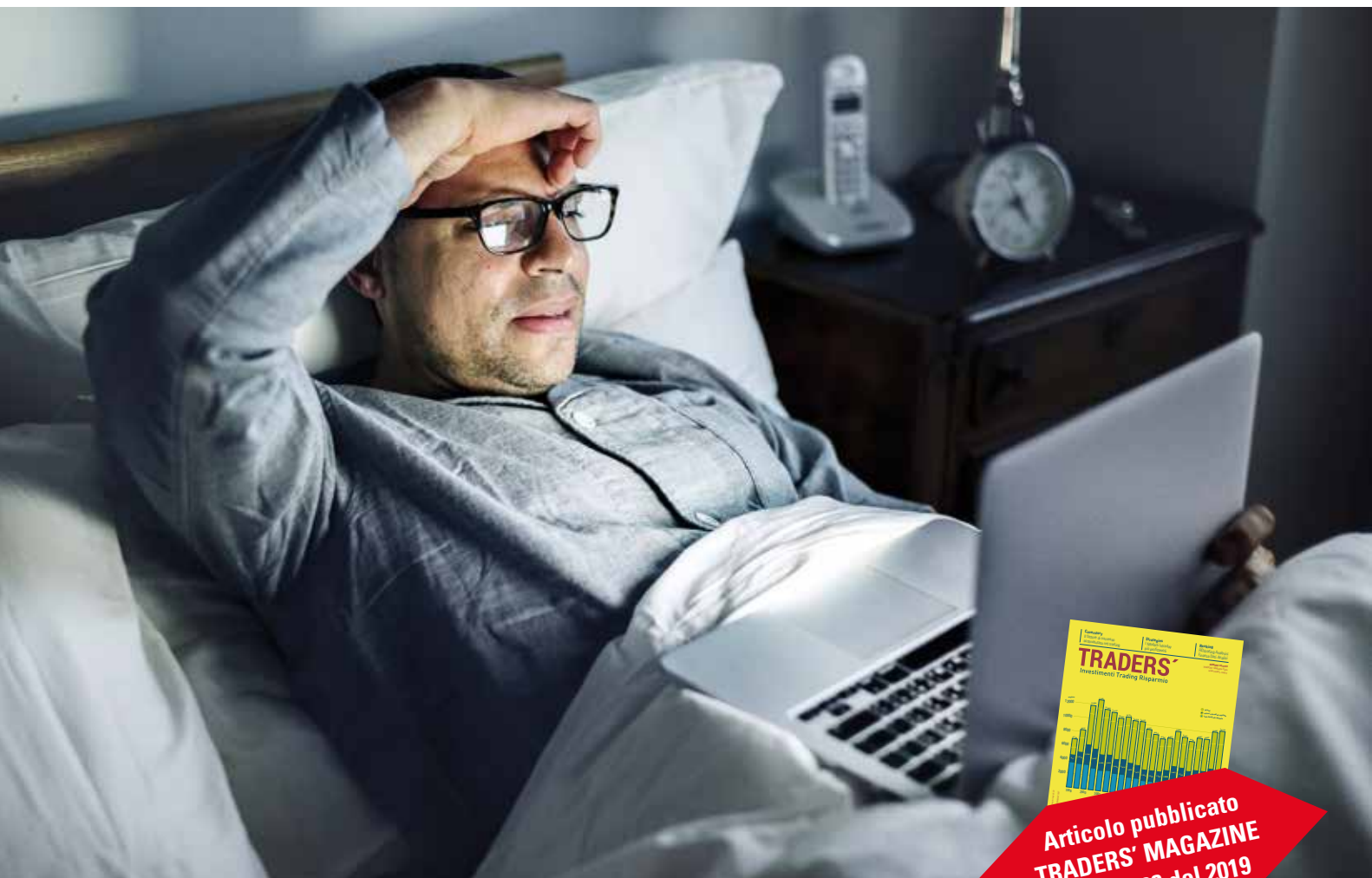
**Fp\_Instant DAX**

[www.traders-mag.it](http://www.traders-mag.it)

una esclusiva di



**TRADERS'**  
Investimenti Trading Risparmio



Articolo pubblicato  
TRADERS' MAGAZINE  
numero 03 del 2019

» In questa serie di articoli Holger Breuer vi presenta una serie di stagionalità interessanti e redditizie nel campo dell'intraday. Nel primo articolo, c'è una breve introduzione alla metodologia. Ora presentiamo una strategia che trae profitto dalle debolezze mattutine negli scambi su EUR/USD.

# I Modelli Intraday più profittevoli

## Parte 1 - Debolezze mattutine sull'EUR/USD



**Holger Breuer**

Holger Breuer è laureato in informatica e programma sistemi software da oltre 20 anni. Sviluppa e tradea approcci sistematici di trading e programma sistemi e indicatori per Wealth-Lab e NinjaTrader. Il suo indicatore di stagionalità può essere testato tramite il suo sito web.

[www.hbreuer-trading.de](http://www.hbreuer-trading.de)

### Zone d'intervento

Con il termine stagionalità si intendono in generale i trader che detengono posizioni nel corso di giorni o settimane. Nell'area infragiornaliera, tuttavia, l'approccio è ancora piuttosto sconosciuto. È proprio qui che entra in gioco la nostra serie di articoli. Qui vi presentiamo speciali strategie di trading per acquistare e vendere sulla base delle tendenze sistematiche dei movimenti dei prezzi nell'arco di





## Non è affatto vero che le perdite si verificano solo nei giorni di trend.



una giornata. Di conseguenza, consideriamo di prendere posizioni overnight.

In questa serie di articoli verranno presentati diverse strategie e strumenti a riguardo. In primo luogo, si affronteranno l'idea di un trading "rozzo" e poi quella di un trading rigorosamente "logico", in entrambi i casi saranno mostrati i parametri necessari da prendere in considerazione. L'autore, per convalidare la strategia tramite i risultati, mostrerà dei test retroattivi. I risultati sono presentati in forma sintetica nell'ambito dei singoli articoli; di norma sotto forma di una curva del capitale e di una tabella con i dati chiave più importanti per la contabilità retroattiva.

### Debolezze mattutine nel Trading Forex EUR/USD

Nel primo articolo vorremmo introdurre una strategia di trading per la coppia EUR/USD. Soprattutto al mattino, la coppia Forex tende ad avere pronunciati momenti di debolezza. Questo può essere visto nella figura 1 dalla valutazione oraria per l'intera settimana di trading. Gli orari esaminati erano limitati alla tipica finestra temporale di trading

sul mercato tedesco (dalle 08:00 alle 22:00). Questo rende particolarmente chiaro l'effetto della debolezza mattutina. In quasi tutti i giorni di trading, il prezzo scende dalle 10:00 del mattino. Questa debolezza termina solitamente intorno alle 14.00 o alle 15.00. Questo effetto è chiaramente perce

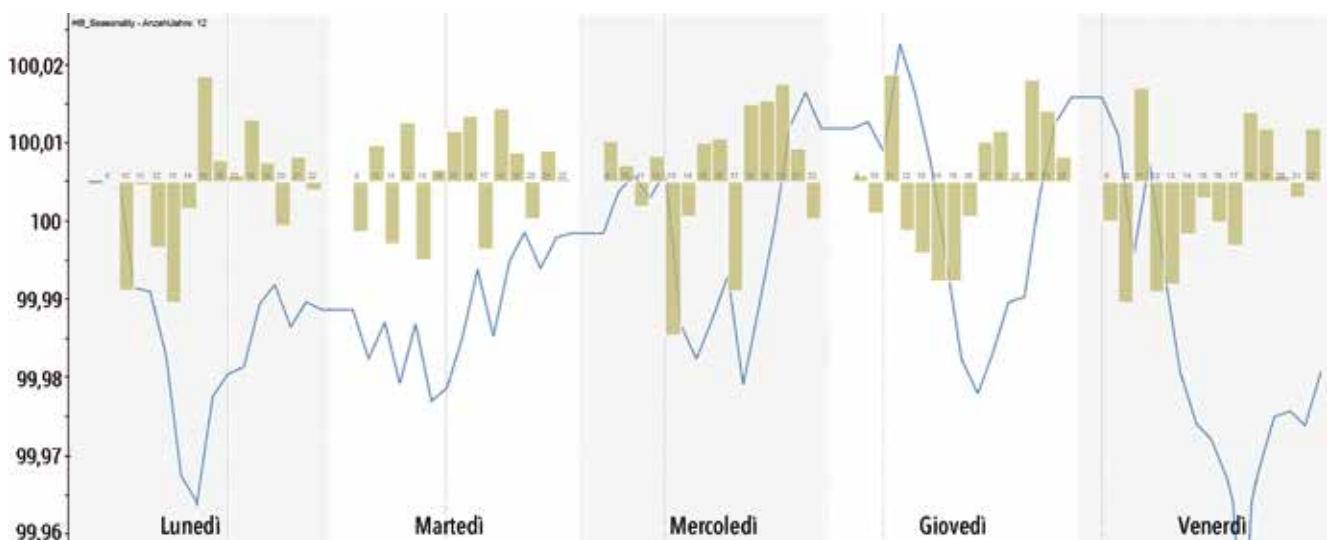
T1) Figure chiave di un backtest

Periodo di test:	01.01.2006-30.06.2018
Tasso di successo:	56%
Numero di Trade:	1570
Profitto:	66.480\$
Drawdown massimo:	5530\$
Media di Trade:	42\$
Profitto più grande:	1620\$
Perdita più grande:	1435\$

La tabella 1 mostra i segnali più importanti della strategia di trading.

Fonte: NinjaTrader

F1) Valutazione oraria della coppia EUR/USD



La figura 1 mostra la valutazione oraria della coppia EUR/USD per l'intera settimana di trading (dalle 08:00 alle 22:00). In particolare, sono stati calcolati un valore medio orario (barre gialle) e l'andamento cumulativo settimanale dei periodi selezionati (linea blu) su dodici anni (dal 2006 al 2017).

Fonte: NinjaTrader

» In quasi tutti i giorni di trading il prezzo scende dalle 10:00: questa debolezza termina «  
solitamente intorno alle 14.00 o alle 15.00.

pibile anche in studi su livelli di tempo più brevi, come ad esempio negli ultimi uno, due o cinque anni.

### Configurazione e Segnali

Per riconoscere le anomalie e poterle sfruttare in caso di successo, l'autore ha redatto un semplice sistema di trading. Le regole sono le seguenti:

- Agire solo in direzione short.
- Aprire ogni giorno una posizione intorno alle 10:15 e chiuderla lo stesso giorno alle 14:15.
- La posizione viene aperta solo se il prezzo sul grafico giornaliero al momento dell'entrata è al di sotto della sua media mobile semplice per più di 20 periodi.
- Lo stop-Loss è posizionato ad intervalli dell'uno per cento.
- Non viene posto nessun obiettivo di profitto definitivo.

- La grandezza della posizione considera ciascun lotto standard (100.000 unità) su EUR/USD.

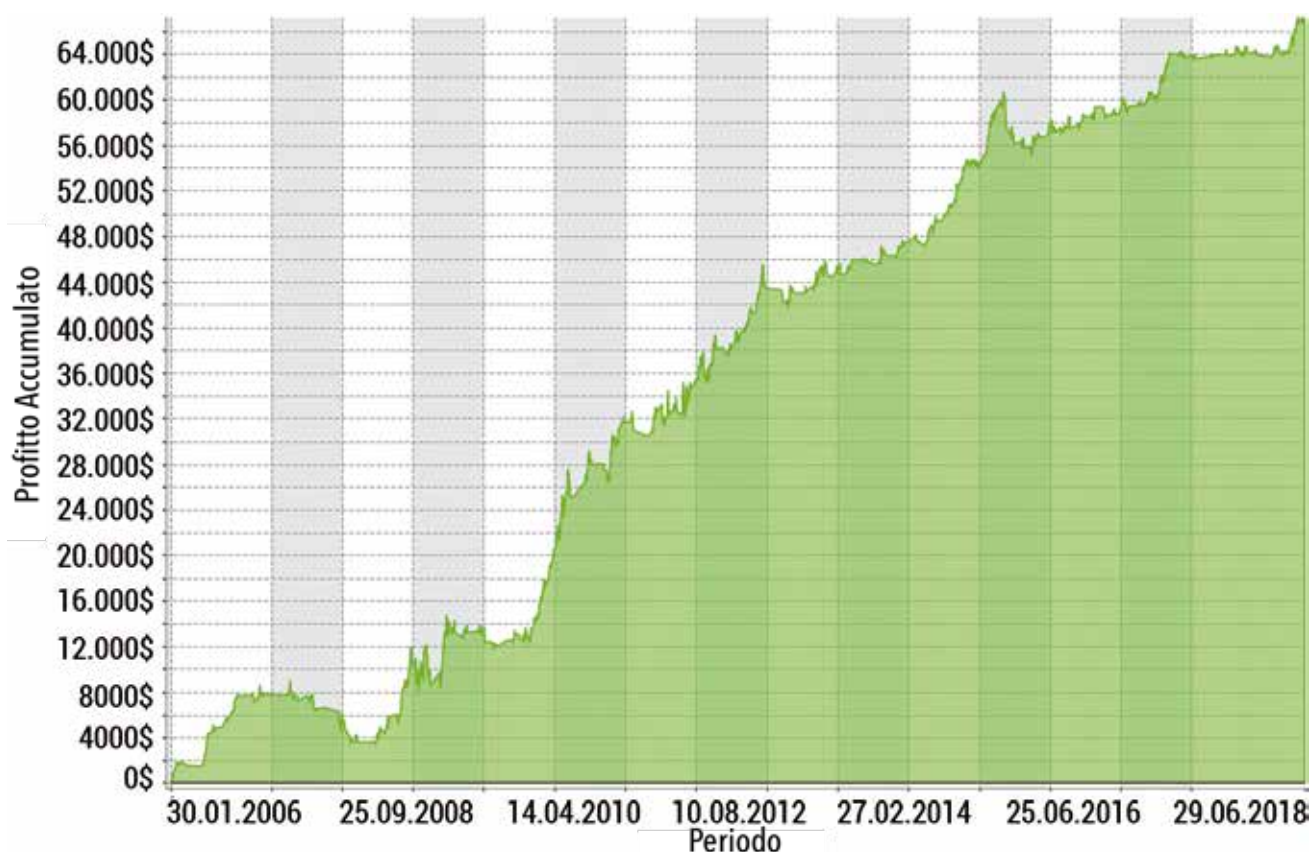
### Segnali e Curva Azionaria

Non tutte le presunte stagionalità possono anche essere implementate in una strategia di trading. Tuttavia, sia i dati chiave che la curva azionaria di questa strategia sono molto stabili nel backtest (dal 01.01.2006 al 30.06.2018). In particolare, il basso drawdown non era necessariamente prevedibile in anticipo.

### Conclusione

La stagionalità, che era visivamente evidente nelle tabelle, è stata confermata nei nostri calcoli retrospettivi. Di conseguenza, abbiamo sviluppato una strategia intraday stagionale stabile con la nostra logica di trading.

F2) Curva del capitale



Il backtest (dal 01.01.2006 al 30.06.2018) mostra questa curva del capitale sorprendentemente stabile con un drawdown molto basso.

Fonte: NinjaTrader

Milano, 23 e 24 ottobre 2019

# Trading Online Expo

## La migliore decisione di investimento: esserci.

In un mondo dinamico come quello della finanza online, c'è un appuntamento fisso: TOL Expo di Borsa Italiana, il principale evento nazionale dedicato agli investitori. I principali broker online, emittenti, trader e docenti ti aspettano a Palazzo Mezzanotte, nel cuore di Milano, il 23 e 24 ottobre, con un programma di oltre cento seminari in aula e sessioni formative per analizzare insieme i possibili scenari di mercato, i prodotti più innovativi e gli strumenti di investimento più evoluti. Fai la scelta giusta: partecipa anche tu.

**Palazzo Mezzanotte**  
**Piazza degli Affari, 6**  
**Milano**



Registrazione  
online obbligatoria



#TOLEXP02019  
@BorsaItalianaIT

[borsaitaliana.it/tol](http://borsaitaliana.it/tol)



**London**  
Stock Exchange Group



Articolo pubblicato  
TRADERS' MAGAZINE  
numero 04 del 2019

» In questa serie di articoli, Holger Breuer presenta una serie di periodi interessanti e redditizi nella gamma intraday. Nel secondo articolo, (puoi trovare la parte 1 nel numero TRADERS' 03/2019, disponibile nello shop del sito [www.traders-mag.it](http://www.traders-mag.it)), esaminiamo la questione se ci siano altri mercati che potrebbero portare a una debolezza dei prezzi nel mercato durante il giorno. Diamo un'occhiata più da vicino al mercato dell'oro.

# I Modelli Intraday più profittevoli

## Parte 2 - Le vendite mattutine nel mercato d'oro



**Holger Breuer**

Holger Breuer è laureato in informatica e programma sistemi software da oltre 20 anni. Sviluppa e trade approcci sistematici di trading e programma sistemi e indicatori per Wealth-Lab e NinjaTrader. Il suo indicatore di stagionalità può essere testato tramite il suo sito web.

[www.hbreuer-trading.de](http://www.hbreuer-trading.de)

### **Ancora una volta, una vendita short sulla stagionalità?**

Su Internet, ci sono spesso approcci di trading a lungo termine per una facile costruzione delle posizioni. Sul lato short il mercato funziona in modo diverso. I movimenti sono molto più veloci e sviluppano più dinamismo. Ecco perché la vendita allo scoperto, specialmente nell'ambiente automatizzato, è molte volte più difficile da classificare. Per questo motivo, stiamo introducendo sempre più strategie short per integrare in modo ottimale un portafoglio di stra-

## » Quasi tutti i giorni di trading il prezzo scende al mattino a partire dalle 08:00. «

tegie esistenti. Ciò che è importante qui è un sistema funzionante a lungo termine che offre una curva di rendimento coerente per molti anni con un drawdown relativamente basso.

### Le vendite mattutine dei contratti future dell'oro

Nel secondo articolo di questa serie, l'autore ha analizzato il mercato dell'oro degli ultimi anni ed ha utilizzato nuovamente il suo indicatore di stagionalità. Pertanto, il corso intraday può essere chiaramente determinato e può essere facilmente riconosciuta una media dei corsi. La figura 1 mostra le valutazioni orarie durante la settimana.

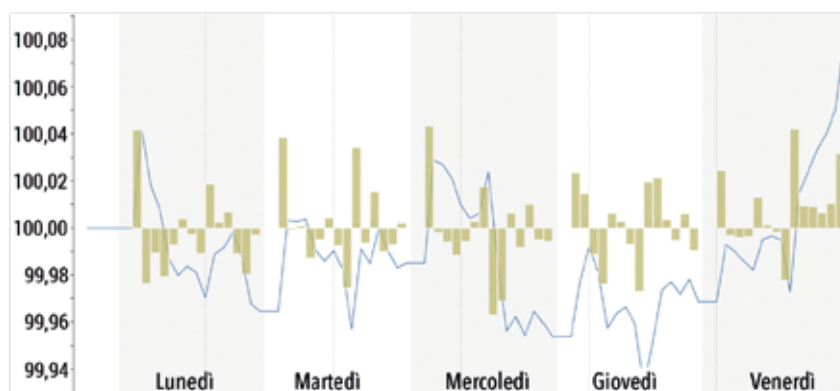
Le ore di trading dei contratti future dell'oro erano limitati dalle 8:00 alle 22:00 ora centrale europea per rendere più facile riconoscere il corso degli eventi al mattino e al pomeriggio. Sicuramente ci possono essere dei trading anomali sull'oro durante la notte, ma essi non sono considerati in questo articolo. L'analisi delineata rende particolarmente chiaro l'effetto della debolezza del prezzo al mattino. Su quasi tutti i giorni di trading, il corso, simile a EUR / USD, cade la mattina dalle 08:00 e fino alle 10:00. Questa debolezza si conclude un po' più tardi rispetto alla coppia EUR / USD intorno alle 16:00.

### Configurazione specifica e cifre chiave

L'autore ha scritto un semplice sistema di trading per poter validare configurazioni e numeri specifici al fine di sfruttare i punti deboli del mattino. Le regole sono queste:

- Si trade solo nella direzione short.
- Ogni giorno, alle 08:00, una posizione verrà presa e chiusa alle 15:45 dello stesso giorno.
- La posizione sarà aperta solo se il prezzo al momento dell'entrata sul grafico giornaliero è inferiore alla sua media mobile semplice (MA) a cinque periodi.
- Lo stop in perdita è ad una distanza dell'uno per cento.
- L'obiettivo di profitto è dello 0,5 per cento.

F1) Valutazione oraria dei contratti future dell'oro



La figura 1 mostra la valutazione oraria del contratto dell'oro sull'intera settimana di trading (dalle 08:00 alle 22:00). In particolare, sono stati calcolati una media all'ora (barre gialle) e il corso settimanale cumulativo per i periodi selezionati (linea blu) negli ultimi nove anni (dal 2009 al 2017).

Fonte: NinjaTrader

- La dimensione della posizione è un contratto ciascuno nei future dell'oro (simbolo GC).

### Cifre chiave e curva del patrimonio netto

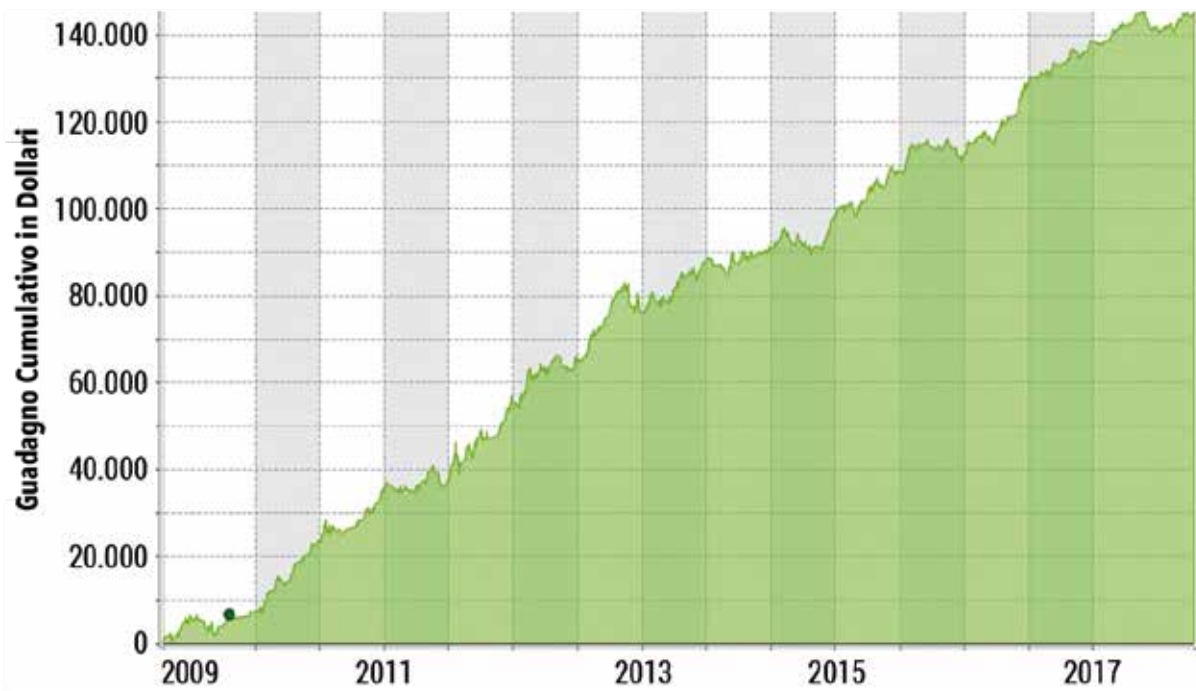
I dati chiave e la curva della equità netta nel periodo di testo esaminato dal 01.01.2009 al 30.06.2018 hanno fornito il dato che ci sono 1120 operazioni con un profitto di oltre 145.000 dollari dopo le commissioni. Il fattore di profitto di 1,62 può essere considerato molto buono, soprattutto se

T1) Cifre chiave e valutazioni

Periodo di prova:	2009-2018
Tasso di successo:	63%
Numero di transazioni:	1120
Profitto totale:	145.426\$
Massimo drawdown:	7190\$
Media della transazione:	130\$
Profitto massimo:	956\$
Perdita massima:	1844\$

Fonte: NinjaTrader

F2) Curva di capitale



Il backtest (01.01.2009 - 30.06.2018) mostra una curva di capitale molto stabile con un drawdown sorprendentemente basso. Allo stesso modo il saldo del corso annuale è ben riconoscibile.

Fonte: NinjaTrader

il drawdown è solo di \$ 7.190. La distribuzione equilibrata della curva azionaria nei singoli anni rende il sistema anche molto stabile. Questi numeri non potevano essere previsti con un approccio così semplice.

### Ulteriore miglioramento dell'approccio

Come ulteriore analisi statistica, ora guardiamo ai singoli giorni di trading in figura 3 per fare un uso migliore delle diverse caratteristiche.

Poiché l'oro si presenta particolarmente debole il lunedì

e il mercoledì, la dimensione della posizione nel sistema di trading potrebbe essere corrispondentemente più alta in questi giorni. Tuttavia, questa prova deve prima essere dimostrata da ulteriori test e serve solo come spunto di riflessione per le proprie indagini.

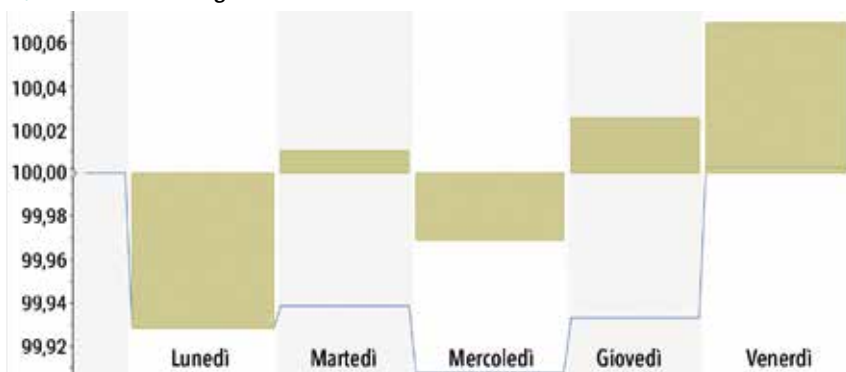
### Conclusione

La stagionalità, che era visivamente chiara nel grafico, è stata confermata anche nei nostri calcoli retrospettivi. Di conseguenza, abbiamo sviluppato una strategia stagionale

intraday stabile basata nella nostra logica di trading. L'obiettivo di basso profitto porta a un tasso di successo molto alto. Questo è anche uno dei punti chiave della strategia. Il mercato dell'oro tende a essere violento nei movimenti a breve termine, specialmente in una direzione.

Molte operazioni sono terminate nella fase iniziale dall'obiettivo di profitto più ristretto e di conseguenza con un profitto. Allo stesso tempo lo stop in perdita più grande dà abbastanza spazio per far sì che il trading non si chiuda in una perdita.

F3) Valutazione dei giorni feriali



L'indicatore di stagionalità mostra i giorni della settimana dall'apertura al prezzo di chiusura, quindi senza un gap durante la notte.

Fonte: NinjaTrader



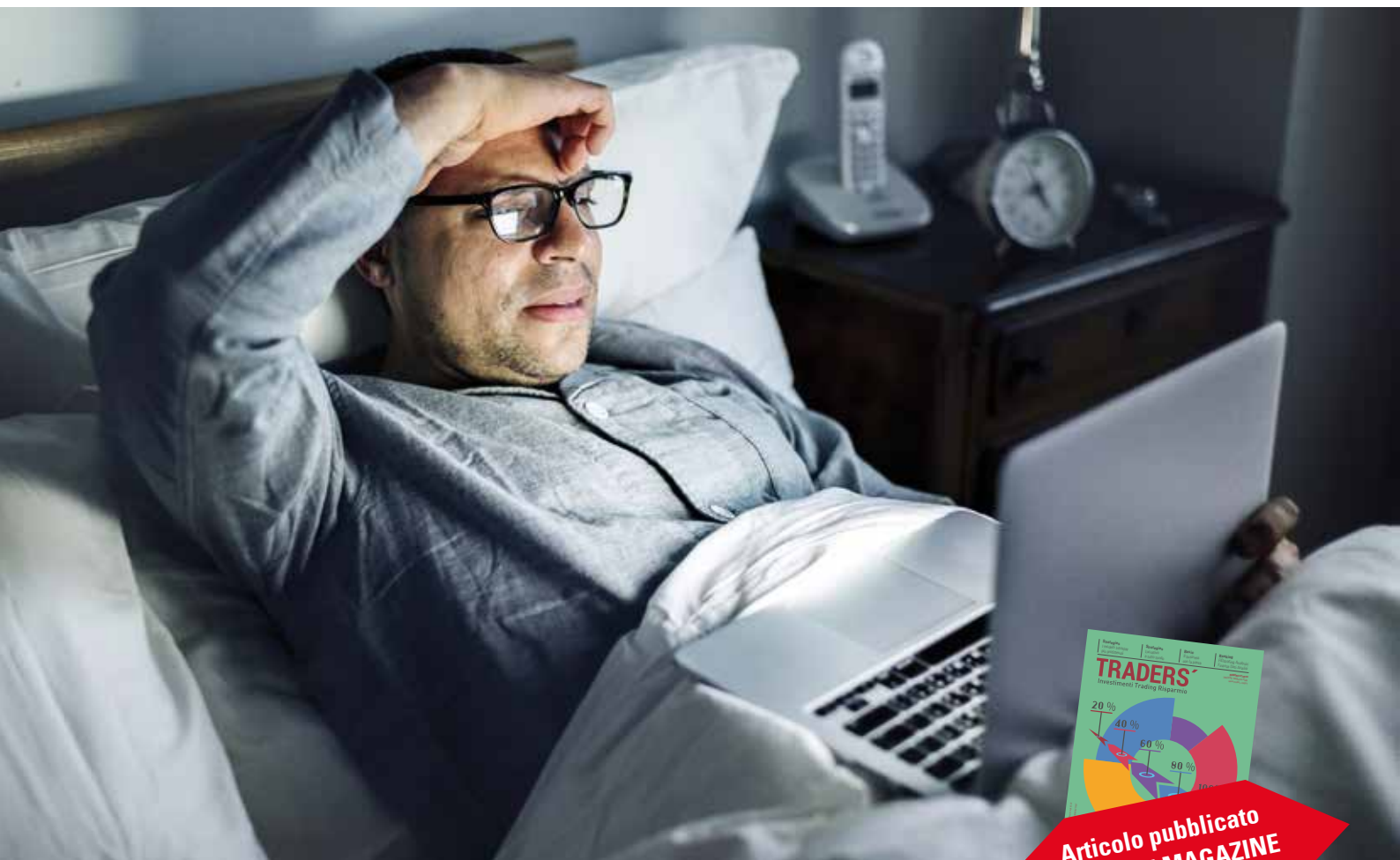
Fai trading sull'S&P500  
fuori dell'orario  
di contrattazione:  
perché i mercati  
salgono di notte  
e scendono di giorno.

# A BEAUTIFUL NIGHT

## IL FASCINO PROFITTEVOLE DELLA NOTTE

Manda un sms o un whatsapp  
al 320 8756444, oppure  
chiama lo 02 30332800  
(servizio attivo 24 ore 365 giorni l'anno),  
o manda una email a  
[info@traders-mag.it](mailto:info@traders-mag.it)  
per qualunque informazione o  
approfondimento ti occorra.





Articolo pubblicato  
TRADERS' MAGAZINE  
numero 07 del 2019

» In questa serie di articoli Holger Breuer vi presenta una serie di stagionalità interessanti e redditizie nel settore intraday. In questo terzo articolo, basandoci sulle conoscenze acquisite nelle parti 1 e 2 (TRADERS' Magazine numeri 3 e 4 del 2019 disponibili nello shop all'indirizzo [www.traders-mag.it](http://www.traders-mag.it)), esaminiamo se ci sono altri mercati che tendono ad avere anomalie di prezzo durante la giornata di negoziazione. Diamo un'occhiata più da vicino al Dax.

# I Modelli Intraday più profittevoli

## Parte 3 - Forte aumento del Dax prima del weekend



**Holger Breuer**

Holger Breuer è laureato in informatica e programma sistemi software da oltre 20 anni. Sviluppa e tradea approcci sistematici di trading e programma sistemi e indicatori per Wealth-Lab e NinjaTrader. Il suo indicatore di stagionalità può essere testato tramite il suo sito web.

[www.hbreuer-trading.de](http://www.hbreuer-trading.de)



## Come cercare e trovare anomalie nell'andamento

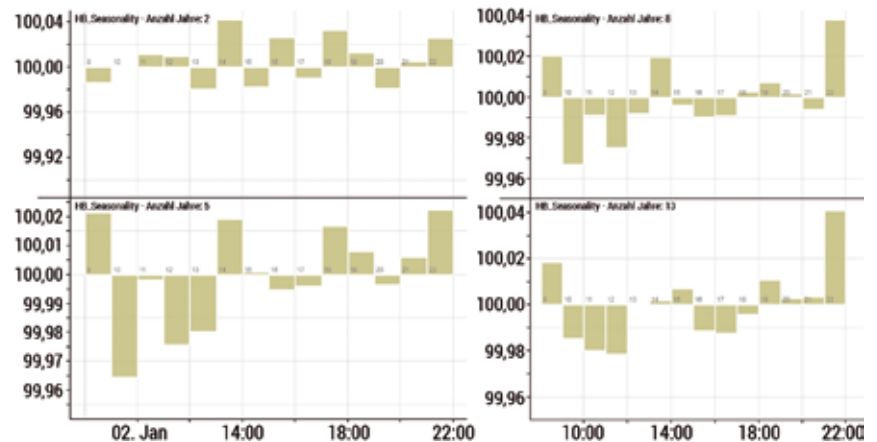
Avendo già trovato approcci short con il nostro indicatore di stagionalità, vorremmo ora presentare un approccio riguardante l'aumento dei prezzi. A tale scopo, analizziamo i dati dei futures Dax. Come per tutte le stagionalità infragiornaliere, è importante ottenere una curva di rendimento diritta e preferibilmente priva di fluttuazioni con un drawdown molto basso. Questo ha il vantaggio che la strategia può essere disattivata in modo relativamente rapido quando si raggiunge drawdown o un valore di soglia predeterminato, oppure può essere visualizzata in modalità demo.

Poiché molti approcci stagionali non sempre possono essere spiegati da dati o circostanze fondamentali supplementari, è possibile che le anomalie scompaiano con la stessa rapidità con cui sono emerse sul mercato. Pertanto, l'effetto positivo e il profitto sono spesso limitati nel tempo. Tuttavia grazie ai drawdowns, è spesso possibile utilizzare un sistema commerciale solido e redditizio.

## Le ultime ore della settimana di trading

Nel terzo articolo di questa serie abbiamo analizzato il Dax-Future negli ultimi 15 anni e utilizzato nuovamente l'indicatore di stagionalità. Il Dax Future può essere negoziato su eurex dal lunedì al venerdì dalle 08:00 alle 22:00. Altri derivati come CFD o ETF seguono l'andamento dei prezzi. Dopo aver esaminato l'intera settimana di trading negli ultimi articoli, ora guardiamo l'ultimo e forse più emozionante giorno della settimana: venerdì. Nel grafico 1, si possono vedere le valutazioni orarie degli ultimi due, cinque, otto e tredici anni. I valori sono visualizzati cumulativamente come media per avere una visione d'insieme dei progressi. Con le stagionalità è importante trovare un progresso simile in diversi periodi di tempo, come riportato qui. Soprattutto la prima e l'ultima ora di trading di ve-

F1) Valutazione oraria del Dax-Future



La figura 1 mostra la valutazione oraria del Dax-Future il venerdì (dalle 08:00 alle 22:00) utilizzando l'indicatore di stagionalità. In particolare, è stato calcolato un valore medio orario (barre marroni) sugli ultimi due (in alto a sinistra), cinque (in basso a sinistra), otto (in alto a destra) e 13 anni (dal 2005 al 2017).

Fonte: NinjaTrader

F2) Curva del capitale



Il backtest (dal 01.01.2005 al 29.11.2018) mostra una curva del capitale molto stabile con un drawdown sorprendentemente basso.

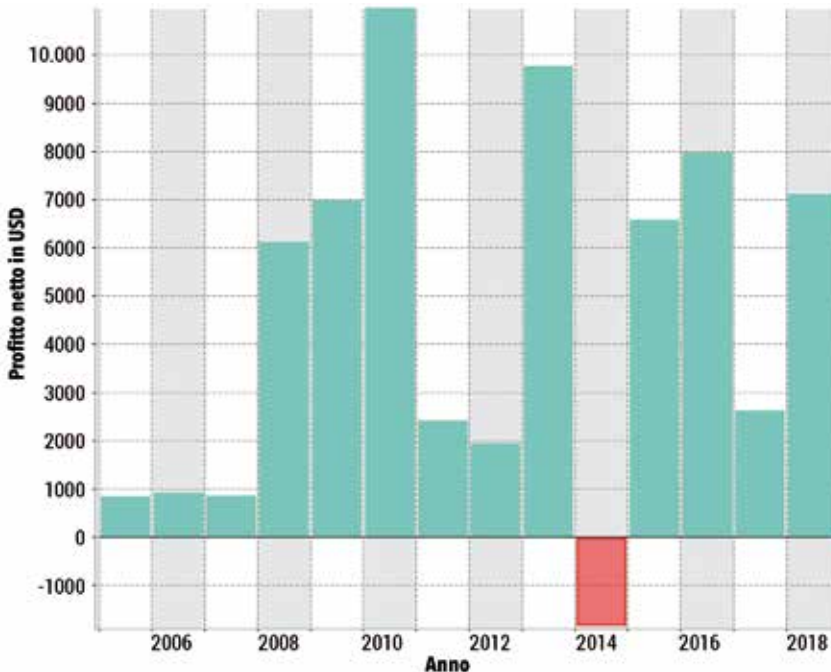
Fonte: NinjaTrader

nerdi si distinguono. Veniamo così al risultato delle nostre osservazioni: nelle ultime due ore del venerdì sera, i prezzi aumentano quasi sempre nel corso degli anni.

## Setup concreto e segnali

Abbiamo elaborato un semplice sistema di trading per riuscire a utilizzare questo particolare punto di forza prima

F3) Distribuzione annuale dei profitti



Il bilancio degli sviluppi annuali è qui chiaramente visibile. In questo modo si ottiene un sistema di negoziazione stabile e sano, in quanto i profitti sono stati generati in anni di trading buoni e meno buoni.

Fonte: NinjaTrader

del weekend. Le regole sono le seguenti:

- Si trade solo in direzione Long.
- Ogni venerdì alle 20:00 viene presa una posizione e lo stesso giorno alle 21:45 viene nuovamente chiusa.
- La posizione viene aperta solo se il prezzo è superiore alla sua media di 10 giorni al momento dell'entrata.

T1) Segnali e valutazioni

Arco temporale del test:	2005-2018
Hit Rate	64%
Numero di operazioni	381
Utile totale	63.177€
max. Drawdown:	5639€
Trading medio:	165,82€
Profitto più alto:	2917€
Perdita più alta:	2783€

La tabella 1 mostra i segnali più importanti della strategia di trading.

Fonte: NinjaTrader

- Non viene utilizzato nessuno stop loss.
- Non viene utilizzato alcun obiettivo di prezzo.
- La grandezza della posizione è sempre un contratto in Dax-Future.

### Segnali e Curva Equity

Il trading avviene in 15 minuti. La figura 2 mostra la curva del capitale delle operazioni. Il backtest si è svolto dal 01.01.2005 al 29.11.2018, quasi 15 anni, con un totale di 381 trade. Così, al netto delle commissioni, è stato generato un reddito di oltre 63.000 euro. Il profitto può non sembrare elevato, ma in relazione al drawdown di soli 5639 euro con un grande contratto Dax, questi valori possono essere classificati come eccellenti. Lo conferma anche l'ottimo fattore profitto di 1,94.

La distribuzione equilibrata della curva azionaria nei singoli anni della figura 3 fa apparire il sistema di trading molto stabile.

Solo l'anno 2014 ha portato perdite. Ciò può essere verificato meglio con un'analisi più attenta.

Il sistema può essere ulteriormente analizzato alla luce del fatto che questo metodo ha prodotto risultati sostanzialmente stabili sia in mercati in rapida discesa che in crescita. Il bilancio nel corso degli anni sembra confermare che si tratta di un'anomalia.

Finora non è stato utilizzato nessuno stop loss o obiettivo di prezzo. I test con stop loss di qualsiasi tipo non hanno finora potuto migliorare il sistema e hanno portato solo a minori guadagni. Il trading medio di oltre 165 euro può essere descritto come molto buono, anche se nel trading in tempo reale dovrebbe verificarsi dello slippage. Questo non è incluso nel backtest.

### Conclusione e Scenario

La stagionalità che è stata mostrata visivamente nelle tabelle, è stata confermata nei nostri calcoli retrospettivi. Nel complesso, l'autore ha trovato ancora una volta un esempio perfetto con il suo strumento di analisi stagionale per analizzare l'andamento stagionale per molti anni, questa volta anche nel così difficile e imprevedibile Dax-Future.

PER INFORMAZIONI:  
INFO@TRADERS-MAG.IT  
INFO@ISTITUTOSVIZZERODELLABORSA.CH

CUSTOMER CARE ATTIVO 24 ORE,  
365 GIORNI L'ANNO:  
02 30 332 800  
OPPURE MANDA UN SMS  
O UN WHATSAPP A  
320 87 56 444

# green FOREX

*verde come profitto*

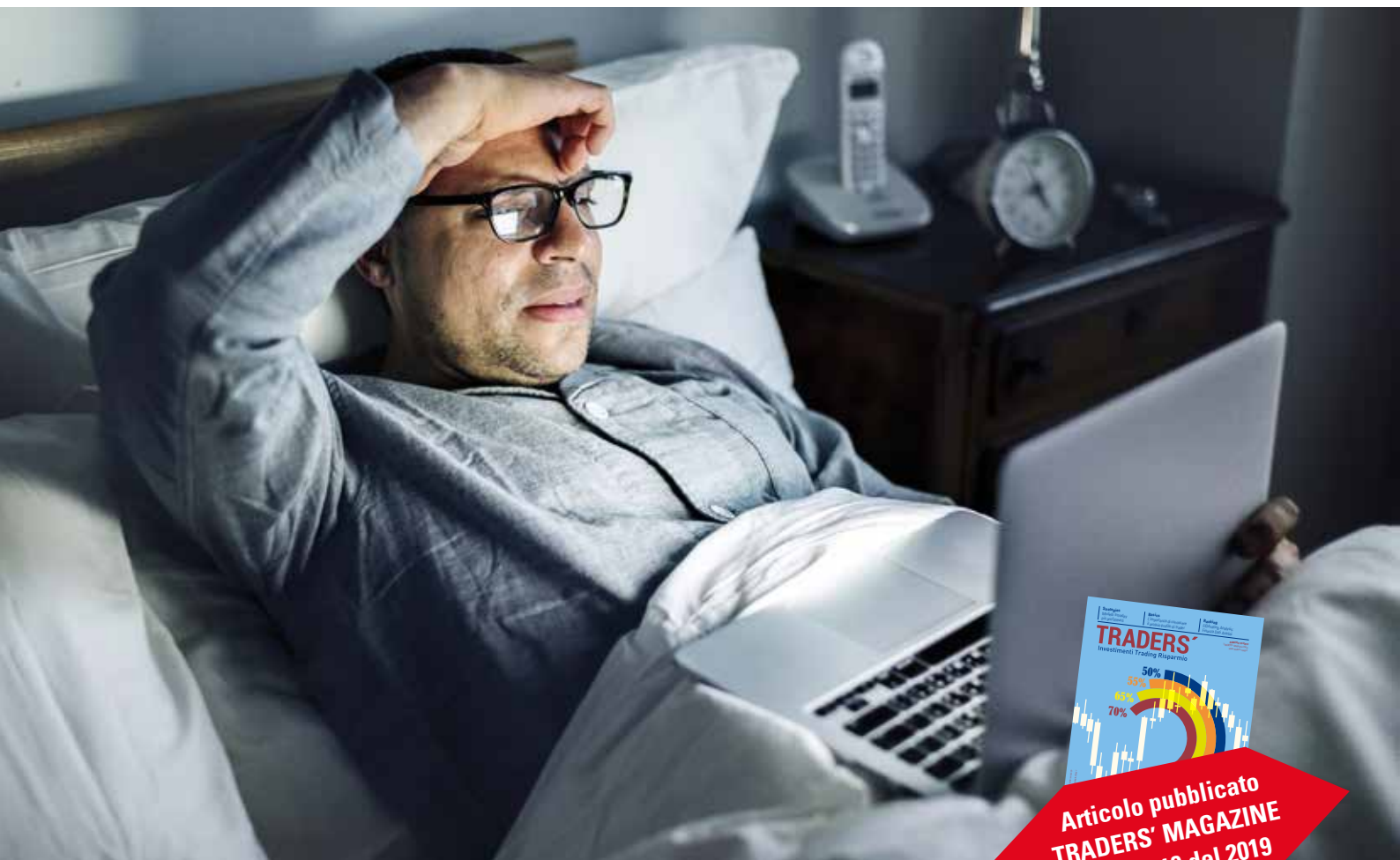
## SEGNALI DI TRADING DI BREVE TERMINE PER IL FOREX E I CFD

IL SISTEMA È SVILUPPATO SU UN ALGORITMO PROPRIETARIO  
DELL'ISTITUTO SVIZZERO DELLA BORSA  
ED È DISTRIBUITO IN ITALIA DA TRADERS' MAGAZINE SULLA PIATTAFORMA

**WWW.TRADERS-CUP.IT**

**TRADERS'**  
Investimenti Trading Risparmio

La Cultura di Finanza  
**ISTITUTO  
SVIZZERO  
DELLA  
BORSA**



Articolo pubblicato  
TRADERS' MAGAZINE  
numero 10 del 2019

» In questa serie di articoli Holger Breuer vi presenta una serie di stagionalità interessanti e redditizie nel campo dell'intraday. Nel quarto articolo, sviluppiamo una strategia per un approccio di trading lucrativo che integra in modo eccellente i sistemi presentati finora nei primi tre articoli. In particolare, esamineremo più da vicino il future del petrolio.

# I Modelli Intraday più profittevoli

Parte 4 -Approfittate del rally del venerdì al petrolio



**Holger Breuer**

Holger Breuer è laureato in informatica e programma sistemi software da oltre 20 anni. Sviluppa e tradea approcci sistematici di trading e programma sistemi e indicatori per Wealth-Lab e NinjaTrader. Il suo indicatore di stagionalità può essere testato tramite il suo sito web.

[www.hbreuer-trading.de](http://www.hbreuer-trading.de)

## Il mercato del petrolio è ad elevata liquidità e può essere tradato molto bene come complemento ad altre classi di attività.

### Cerca e trova le anomalie del corso

Dopo aver già trovato alcuni metodi per l'approccio short con l'indicatore di stagionalità, l'autore presenta questa volta un metodo per l'aumento dei prezzi. A tal fine, è stato esaminato il future del petrolio negli ultimi nove anni.

Oltre alle analisi delle valutazioni precedenti, diamo anche uno sguardo alla distribuzione dei mesi nell'arco dell'anno per presentare al lettore un altro utile aspetto dell'analisi stagionale.

### Settimana di trading

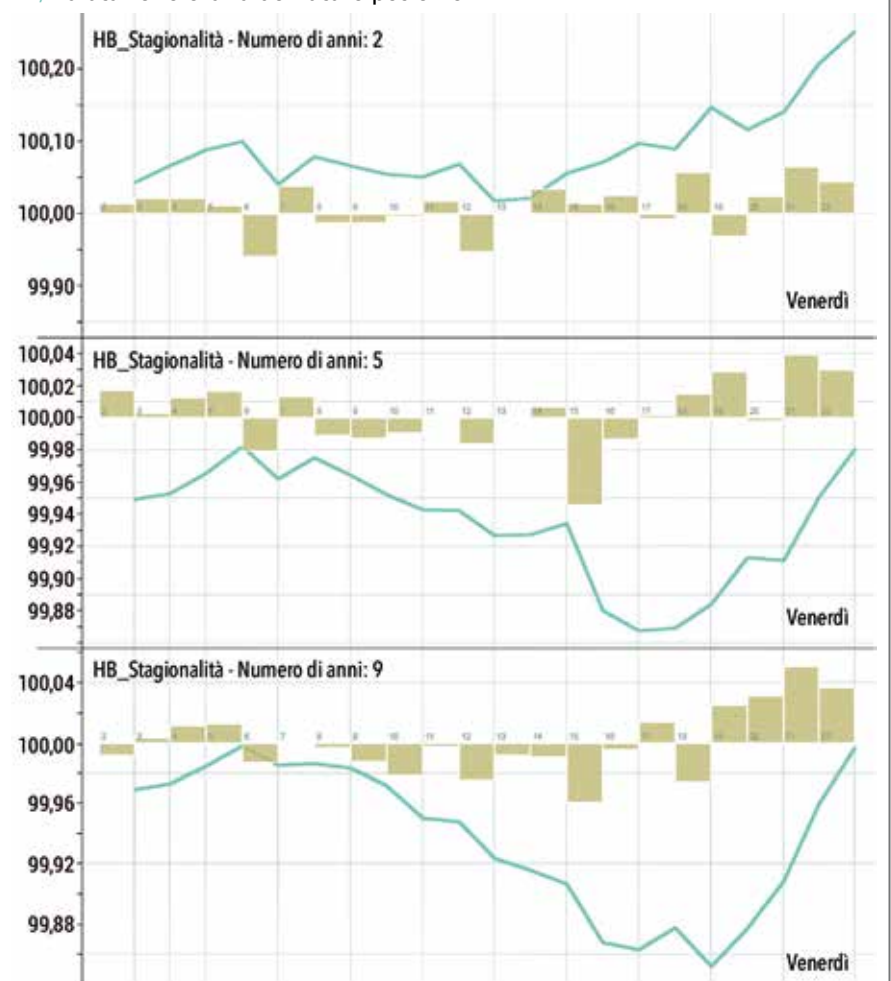
Quello del petrolio è un mercato ad elevata liquidità che può essere tradato molto bene come complemento ad altre classi di attività. La sua correlazione spesso bassa genera un effetto di portafoglio positivo in combinazione con altre strategie e classi di trading. Anche in questo caso, stiamo esaminando l'ultimo giorno di trading della settimana, poiché possiamo notare un'interessante anomalia nel mercato del petrolio. La figura 1 mostra le valutazioni orarie nel corso del venerdì negli ultimi due, cinque e nove anni. I valori sono visualizzati cumulativamente come media per avere una migliore visione d'insieme dello sviluppo. Soprattutto le ultime ore di trading del venerdì ci portano a sospettare un sistema dietro le curve, cosa che dobbiamo dimostrare.

Sembra che a partire dalle ore 20:00 in poi si sia affermato un modello particolarmente lucrativo, ed è proprio da qui che vogliamo iniziare con un sistema.

### Setup concreto e cifre chiave

Al fine di convalidare e sfruttare la particolare forza del mercato petrolifero del venerdì, l'autore ha creato un semplice sistema di trading. Le regole sono le seguenti:

F1) Valutazione oraria dei future petroliferi



La figura 1 mostra la valutazione oraria dei future petroliferi il venerdì (dalle 02:00 alle 22:00) mediante l'indicatore di stagionalità. Nel concreto, sono stati calcolati i valori medi orari (barre gialle) degli ultimi due, cinque e nove anni.

Fonte: NinjaTrader

- Si trade solo in direzione long.
- Ogni venerdì alle 20:00 si prende una posizione e alle 22:45 la si chiude nuovamente.
- I mesi peggiori vengono saltati.
- Viene utilizzato uno stop loss dell'1%.
- Non viene utilizzato alcun obiettivo di prezzo.
- La dimensione della posizione è un contratto Future CL.
- Si trade sul grafico a 15 minuti.



## Nell'articolo di oggi, siamo interessati agli squilibri nelle distribuzioni mensili su diversi periodi di tempo.



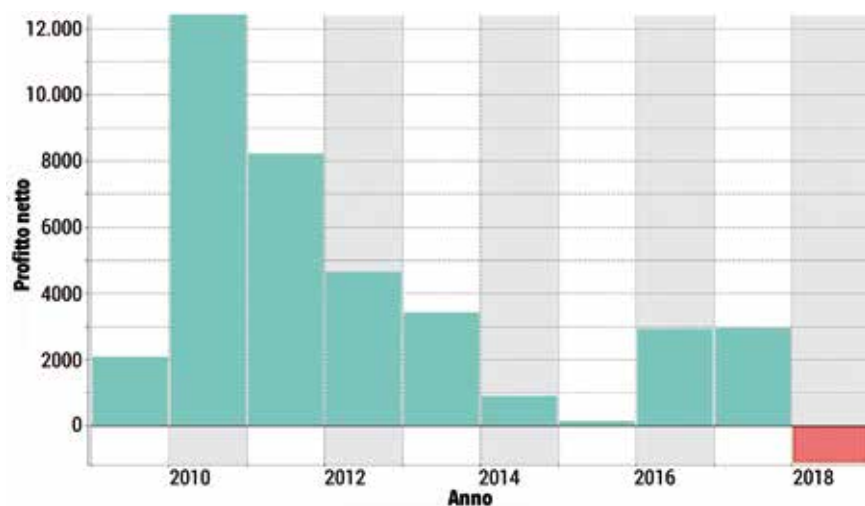
F2) Curva del capitale



Il backtest (da gennaio 2009 a dicembre 2018) mostra una curva del capitale molto stabile con drawdown sorprendentemente bassi.

Fonte: NinjaTrader

F3) Distribuzione annuale dei profitti



Il bilancio degli andamenti annuali non è così buono come quello degli altri sistemi presentati dall'autore. Tuttavia, la forza di questo approccio si rivela come un'integrazione in anni di crisi.

Fonte: NinjaTrader

cavo di quasi 36.500 dollari incluse le commissioni. L'utile può non sembrare elevato in considerazione del periodo di analisi prolungato, ma in rapporto al drawdown massimo di circa 3.000 dollari, il risultato può essere classificato come eccellente. Lo conferma anche l'ottimo fattore di profitto di 2,01.

La distribuzione degli utili totali nei singoli anni (vedi figura 3) conferma che il sistema di trading è stabile nel lungo periodo. Il fatto che anche negli anni di crisi del 2010 e del 2011 sia stato realizzato un profitto suggerisce che esiste un approccio solido che può attenuare le perdite in caso di crisi future o addirittura compensarle in determinate circostanze. Solo nel 2018 il sistema ha subito una piccola perdita.

### Miglioramento delle cifre chiave attraverso una valutazione mensile

Le già buone cifre chiave di questa semplice strategia possono essere ulteriormente migliorate effettuando un'analisi dei singoli mesi. La figura 4 mostra l'andamento medio dei singoli mesi su un periodo complessivo di cinque anni. Viene considerato ogni giorno, e non solo il venerdì.

Fino ad ora, l'autore ha sempre presentato e cercato uniformità all'interno delle statistiche e delle cifre chiave. Nell'articolo di oggi, siamo interessati agli squilibri nelle distribuzioni mensili su diversi periodi di tempo.

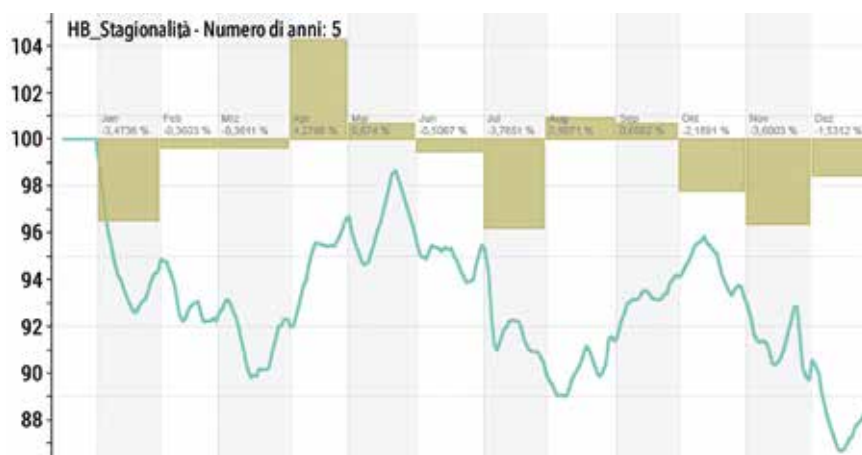
Per indagare su tale aspetto, vengono esaminati i singoli mesi. A tale scopo, ogni mese può essere esami-

### Cifre chiave e Equity Curve

La figura 2 mostra la curva del capitale dei trade. Il backtest copre dieci anni da gennaio 2009 a dicembre 2018 per un totale di 351 operazioni. Queste hanno generato un ri-

nato singolarmente oppure possono venire effettuati dei backtest senza tenere conto dei rispettivi mesi. Se utilizziamo quest'ultimo metodo e non includiamo un mese nel periodo in esame, otteniamo dodici nuove curve del capi-

## F4) Distribuzione mensile media



Qui è possibile vedere i profitti medi dei future petroliferi di un anno distribuiti nei singoli mesi. Ciò consente di effettuare ulteriori analisi.

Fonte: NinjaTrader

tale e dodici nuovi schemi di valutazione. A questo punto ci sono diversi livelli di filtraggio.

Ad esempio, nel sistema finale, possono essere omessi tutti i mesi che hanno portato ad un aumento dei drawdown, oppure possono essere omessi i mesi che hanno avuto un effetto negativo sul risultato di trading medio. Quest'ultima variante è stata utilizzata per le cifre chiave qui presentate. Ciò ha portato alla conclusione che, dopo un'ulteriore analisi, i trade di gennaio, maggio e settembre sono stati omessi in quanto hanno avuto l'impatto più negativo sul trading medio.

### Conclusioni e quadro generale

La stagionalità che si evidenziava nei venerdì nel petrolio è stata confermata dagli attuali calcoli retrospettivi. Con la nostra logica di trading, siamo stati in grado di sviluppare una strategia intraday stagionale stabile. È stato utilizzato uno stop loss dell'1% sul prezzo come stop di emergenza per proteggere da perdite importanti. Non viene utilizzato alcun obiettivo di prezzo perché nessun obiettivo significativo può essere determinato nel breve periodo di trading e il periodo di tempo dell'operazione determina già la stagionalità ottimale.

Nella maggior parte dei casi non sono consigliati test con gli obiettivi di prezzo se lavoriamo con aspetti stagionali. Lo slippage non è incluso nel backtest, e comunque dovrebbe svolgere un ruolo minore nel mercato del petrolio, che può essere considerato altamente liquido. Nel complesso, l'autore ha sviluppato con il suo strumento di analisi un ulteriore esempio di una stagionalità che esiste da molti anni. Integra i mercati precedentemente considerati a costituire un portafoglio a bassa correlazione.

### T1) Cifre chiave e valutazioni

<b>Periodo di riferimento:</b>	2009 - 2018
<b>Tasso di successo:</b>	60%
<b>Numero di transazioni:</b>	351
<b>Profitto totale:</b>	36.458\$
<b>Drawdown massimo:</b>	3036\$
<b>Media dei trade:</b>	103,87\$
<b>Profitto maggiore:</b>	1686\$
<b>Perdita maggiore:</b>	1174\$

La tabella 1 riporta le cifre chiave più importanti della strategia di trading.

Fonte: NinjaTrader

### Riassunto della Strategia

<b>Nome della Strategia:</b>	Petrolio long il venerdì
<b>Tipo della strategia:</b>	Stagionalità intraday
<b>Orizzonte temporale:</b>	Grafico a 15 minuti
<b>Ingresso:</b>	Venerdì alle 20:00
<b>Stop-loss:</b>	1% del valore di mercato
<b>Take Profit:</b>	No
<b>Stop trailing:</b>	No
<b>Uscita:</b>	Venerdì alle 22:45
<b>Numero medio di segnali:</b>	Un segnale alla settimana

# Cosa faresti se trovassi il Santo Graal?



Articolo pubblicato  
TRADERS' MAGAZINE  
numero 6 del 2019



## Cesar Alvarez

Cesar Alvarez ha trascorso nove anni in Connors Research e TradingMarkets.com come analista. È stato determinante nel portare avanti la ricerca sul mercato azionario sviluppando una serie di sistemi di trading di successo. Oggi ha la sua attività e scrive articoli sul suo blog Quant. Cesar@AlvarezQuantTrading.com

Sono sempre alla ricerca di nuove strategie. Un'area che mi affascina è quella delle opzioni azionarie. Benché sia difficile ottenere dati validi in questa sede ed eseguire test retrospettivi, credo comunque che sia possibile vedere i vantaggi del trading. Dopo aver letto molto sulle opzioni qualche tempo fa, ho iniziato un backtesting approfondito e dopo alcuni tentativi ho trovato una strategia che ha superato tutte le aspettative. Sembrava il Santo Graal. Ho mostrato la strategia al mio collega Steven e anche lui l'ha adorata. Eravamo così eccitati!

**Step 1:** Supponi di non averlo affatto trovato il Santo Graal nell'eccitazione del cercare una strategia che ti faccia guadagnare un sacco di soldi, ti dimentichi che c'è sempre la possibilità che tu non l'abbia trovato. Migliore è il risultato, più probabile è che esista un problema.

**Step 2:** Come sopra, vedi step 1.

Devo davvero sottolineare questo punto. Più sei entusiasta, più storie inventerai per giustificare perché la tua strategia funziona. Anche noi abbiamo iniziato a cercare tali giustificazioni.

**Step 3:** Controlla eventuali errori nel codice.

Il primo passo è controllare il codice per trovare errori. Ciò significa che nella logica della programmazione si guarda al futuro per entrare o uscire. Ad esempio, si guarda l'uscita all'apertura in un giorno al ribasso. Io avevo già fatto questo errore, ma quella volta non ero riuscito a trovarne il perché.

**Step 4:** Controlla le operazioni con guadagni troppo alti. Sii scettico quando alcune operazioni ti fanno ottenere

tutti i tuoi profitti. Anche se ho fatto dei grandi guadagni, nessuno di loro era così grande da poter confutare la strategia.

**Step 5:** Controlla delle operazione a caso.

Questo punto è simile al punto 4, ma in questa fase si controllano più trade selezionati casualmente.

**Step 6:** Quaderno di Trading.

Steve era così entusiasta che ha veramente piazzato una operazione per capire meglio la strategia. Certo, questa posizione si è rivelata una grande vittoria. Io, d'altra parte, non mi fidavo ancora del tutto. Continuavo a ricordare a lui e a me che probabilmente c'era un problema, anche se ovviamente speravo di no.

**Step 7:** Ottieni una verifica esterna.

Questo è il modo migliore. Trova qualcuno che programmi la strategia e verifichi se raggiunge gli stessi risultati. Ho un amico scienziato che ha controllato i risultati.

Come ti è sembrata la nostra storia del Santo Graal? Provando diverse strategie di Trading (ancora una volta), l'abbiamo trovato. Abbiamo trovato un'uscita che non aveva senso. I dati sembravano sbagliati. Oh no, quante volte è successo? La ricerca ha rivelato due cose. Innanzitutto, ho esportato i dati dal database delle opzioni in modo errato. In secondo luogo, il mio codice ha elaborato lacune di dati errate preesistenti. Dopo aver corretto questi due errori, il Santo Graal è diventato una strategia a malapena redditizia. Per quanto ne avessi timore, è sempre un peccato che alla fine questo venga confermato. Ma meglio ora che poi con soldi veri.





COGLI L'OCCASIONE DI FARE TRADING O INVESTIRE SUL DAX CON WINNING DAX, TRAMITE UN METODO SCIENTIFICO E PROFESSIONALE, CHE HA PERMESSO LA REALIZZAZIONE DI PROFITTI COSTANTI NEL PASSATO.

<http://www.traders-cup.it/servizi/winning-dax/>

PROVA WINNING DAX

Il servizio segnali Winning DAX nasce dalla collaborazione dell'Istituto Svizzero della Borsa con la boutique finanziaria UpToValue, prestigiosa casa di investimento sita in Grigioni e Ticino (Svizzera). CEO e strategist di UpToValue è **Stefano Cezza**, analista finanziario e trader con quasi 20 anni di esperienza, Autore e ideatore del servizio **Winning DAX**.

Winning DAX è rivolto ad investitori e trader. Può essere replicato a rischio e desiderio personale del Lettore Abbonato tramite il future del DAX, del MiniDAX o tramite i CFD del DAX.

Il servizio pubblica ogni settimana, di norma il venerdì intorno alle 18, il segnale per l'eventuale ingresso in posizione, completo di stop loss e di Target profit. Quando necessario, ogni giorno, in orario consimile fra le 17.30 e le 20, pubblica eventuali assestamenti, correzioni, variazioni della posizione in essere.

Semplice e Geniale è un sistema di trading per i seguenti mercati, certificato da:



Nasdaq 100  
S&P 100  
S&P 500  
DAX  
Eurostoxx 50  
Ftse All Share  
IBEX 35



**SEMPLICE**  
**e GENIALE**

gli Algoritmi Replicabili

Per informazioni  
Manda un sms o un whatsapp a 3208756444

Oppure chiama  
+39 02 30332800 customer care Italia  
+41 (0)91 8663114 customer care Svizzera

O manda una email a  
[info@traders-mag.it](mailto:info@traders-mag.it)

Citando il codice Traders' Semplice e Geniale  
Per accedere all'offerta speciale riservata per i lettori di Traders' Magazine Italia.

**TRADERS'**  
Investimenti Trading Risparmio