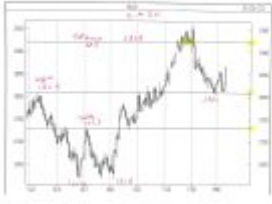


APPUNTI DI TRADING



N. 22 - sabato 11 marzo 2023

Acquistati martedì 7 marzo 2023 5 micro apr gold fut a 1840, che da lu 13.3 avranno stop loss a 1840 (in pari)

GOLD APR 23

Nella [N.21](#) avevo scritto : “..... GOLD CASH ha segnato 1804.70 la scorsa settimana ed è risalito immediatamente quasi il 40 % della discesa da 1960 a 1804. In soli tre giorni. Sembra quindi un mercato molto forte. Non mi convince.”

Effettivamente l'ennesima esternazione del presidente della FED J. POWELL ha spinto in giù GOLD fino ad azzerare (quasi) la violenta salita di cui sopra, sfiorando lo stop loss stabilito nella N.21 (1813,40 il minimo toccato dal future aprile merc. 8 marzo) per poi risalire sopra il prezzo di acquisto di 1840 apr fut

Che **fortuna**. Oppure lo stop loss era piazzato con accuratezza.

Questo doppio minimo crescente, anche se molto ravvicinato nei tempi, spero recluterà qualche altro investitore alla mia visione, che punta a proseguire qualche gg questa salita, ma non oltre il top dell'anno 2011 (1919, ovviamente cash)

Non oltre, nell' ambito di questa prima gamba in su.

Poi si vedrà.

Nella speranza che la salita possa proseguire 3 - 5 gg, da lu 13.3 inserirò il seguente ordine :

vendere 5 micro apr gold fut a 1840 stop loss valido da lu 13.3 e la seguente

modifica da giovedì 16.3 : alzare lo **stop loss al minimo dei due gg precedenti**

Per la prima volta la Lettera prova a ovviare alla periodicità settimanale.

BTP FUT MARZO 2023

Le banche dati hanno iniziato a fare roll over dal contratto marzo 23 a quello giugno 23, con conseguente gap di prezzo; nuovamente il roll over “rovina” la fruibilità dei grafici in mio possesso.

Eliminerò questo mercato.

DOW JONES INDU CASH

Brutta settimana

La [N. 21](#) ha subito **il più dannoso stop loss dal suo esordio, pari a USD 3000 (circa euro 2830)** in seguito all’acquisto del future DOW JONES a 33100 durante POWELL’S speech di martedì 7 marzo, poi stoppato a 32500 gio 9.3, dopo la notizia delle **difficoltà di una banca** che finanziava in prevalenza le start up.

Quando ho scritto la [N.21](#) una settimana fa, DOW JONES apr fut era a 33400 circa e misi enfasi nel fatto che l’ingresso eventuale, se DJ fosse sceso a 33100, comportava uno stop loss molto costoso a 32500, oltre i miei parametri, tanto che avevo stabilito di alzarlo, ove fosse stato rotto il massimo del giorno di ipotetico acquisto, evento non verificatosi.

Mart. 7.3 durante il discorso di POWELL, che ha ribadito che i tassi resteranno alti a lungo e saliranno, se necessario, il mercato ha perso circa 600 punti, eseguendo l’acquisto a 33100, con successiva discesa fino a 32626 (lo stop loss era a 32500) il successivo merc 8.3, per poi rompere gio 9.3 il top del giorno precedente.

Lo stop loss era stato avvicinato, ma non raggiunto, vale a dire : pareva ben piazzato.

Qui arriva l’imprevedibile : la **SVB - SILICON VALLEY BANK, non paragonabile a LEHMAN BROS, ma di rilievo** in quanto pare che abbia venduto in fretta e furia attivi allibrati a 21 billions, sopportando una perdita di 2 billions, così scendendo sotto i parametri patrimoniali, annuncia la necessità di

raccogliere oltre 2 billions; immediatamente perde in quotazione il 60 % e crea molta apprensione.

DOW JONES, che aveva retto alle parole poco accomodanti di POWELL, rompe il livello 32500 di stop loss e accelera fino a 31787 il giorno successivo.

Quei cari (sembrerebbe più bravi di me) amici, che ipotizzavano la rottura di 32500 piuttosto che di 34350, hanno gentilmente telefonato per commentare.

Non voglio annoiarvi, ma credo poco ad un eventuale crollo del DOW JONES sulla notizia; tuttavia temo che **non vi siano molti gg** di tempo per ritornare sopra 32500, se non si vuole che un incidente si trasformi in una tragedia.

Sembra purtroppo che **altre banche del pianeta vedano gli attivi costituiti in parte non irrilevante da bond di durata ben oltre i 12 mesi**, iscritti a costi di acquisto antecedenti l'estate 2021, vale a dire a **prezzi di affezione**.

Il verde è per la speranza.

(Che non vi debbano essere altre vendite urgenti)

Allego il consueto grafico giornaliero del DOW JONES nel quale ho **aggiunto** alla linea che partiva dal minimo del 13 ott 2022 a 28660 un'altra con la stessa origine, ma pendenza **dimezzata**; essa ci offre un possibile supporto, proprio intorno ai minimi di ieri ven. 10.3.

Come annunciato, allego infine un grafico intraday che evidenzia che DJ, dopo le parole di POWELL di martedì, era risalito da 32626 fino a 33002, vicino al prezzo di ingresso, ma il crash di SVB di gio 9.3 ha innescato una discesa di oltre 1200 punti da 33002 a 31787, in meno di un giorno.

Dopo uno stop loss, la lettera non inserisce ordini per una settimana.

Leonardo Bodini

OPERAZIONI CHIUSE

DATA	OPERAZIONE	MERCATO	QUANTITA'	PR. ESECUZIONE	STOP LOSS	UTILE	PERDITA	CONV. IN EURO	CAPITALE
4.10.22	SELL TO OPEN	DEC GOLD	1	1720					100000
13.10.22	BUY TO CLOSE	DEC GOLD	1	1660		USD 6000		EUR 6122	100000
20.10.22	BUY TO OPEN	DEC GOLD	1	1630					106122
2.11.22	SELL TO CLOSE	DEC GOLD	1	1670					106122
1.12.22	SELL TO OPEN	FEB GOLD	1	1792,3		1805	USD - 1270	EUR - 1221	110142
13.1.23	SELL TO OPEN	FEB MICRO GOLD	5	1920		1930			108921
19.1.23	BUY TO CLOSE	FEB MICRO GOLD	5	1930			USD - 500	EUR - 463	108921
18.1.23	BUY TO OPEN	MAR MINI DOW	1	33100					108458
30.1.23	SELL TO CLOSE	MAR MINI DOW	1	33850					108458
1.2.23	SELL TO OPEN	APR MICRO GOLD	5	1960		1905			111914
3.2.23	SELL TO OPEN	APR MICRO GOLD	5	1905	CHIUDERE AL MEGLIO				111914
13.2.23	BUY TO CLOSE	APR MICRO GOLD	5	1871,45		USD 1677,5		EUR 1567,75	111914
13.2.23	SELL TO OPEN	MAR MINI DOW	1	34200		34500			113481
14.2.23	BUY TO CLOSE	MAR MINI DOW	1	34507			USD - 1535	EUR - 1435	113481
17.2.23	BUY TO CLOSE	APR MICRO GOLD	5	1836,7		USD 6165		EUR 5761	112046
20.2.23	BUY TO OPEN	MAR MINI DOW	1	33650		33500			117807
21.2.23	SELL TO CLOSE	MAR MINI DOW	1	33500			USD - 750	EUR - 708	117807
20.2.23	BUY TO OPEN	APR MICRO GOLD	5	1840		1820			117099
24.2.23	SELL TO CLOSE	APR MICRO GOLD	5	1820			USD - 1000	EUR - 943	117099
7.3.23	BUY TO OPEN	MAR MINI DOW	1	33100		32500			116156
9.3.23	SELL TO CLOSE	MAR MINI DOW	1	32500			USD - 3000	EUR - 2830	116156

OPERAZIONI IN ESSERE

7.3.23	BUY TO OPEN	APR MICRO GOLD	5	1840		1840			
--------	-------------	----------------	---	------	--	------	--	--	--



ZOOM

