

APPUNTI DI TRADING



N. 60 - sabato 27 gennaio 2024

Operazioni in essere : nessuna

GOLD APR 24

Segnalo che eventuali operazioni saranno da me eseguite sul contratto **aprile che costa 20 usd** più del febbraio, che va in consegna.

GOLD, secondo me, sta nascondendo la sua forza.

Il mese più significativo degli ultimi anni fu aprile 2022 in cui scadeva un ciclo di valenza pluriennale. Il top fu 1998. Da allora GOLD è salito nella primavera 2023 sopra tale prezzo, ma senza chiudere nessun mese al di sopra.

Da allora ho atteso che chiudesse un mese sopra 1998 e ho dovuto aspettare 19 mesi, fino a novembre 2023, per ipotizzare che tale livello sia infine conquistato.

In dic 2023 la chiusura è avvenuta nuovamente sopra 1998 e fra poco vedremo la chiusura di merc 31 gennaio.

La maggioranza degli analisti studia il prezzo e non i cicli temporali: quindi non attribuisce alcuna importanza a quanto sopra. Presumo al contrario che eventuali ripetute chiusure mensili (solo due sino ad ora) sopra 1998 diano a chi ha questa sensibilità una informazione preziosa.

La rottura del TRIPLO MASSIMO (2075 - 2070 - 2060), che attendo, ancora non si vede.

Se e quando ci sarà (la dichiarerò dopo una chiusura settimanale sopra 2090 cash) mi aspetto un forte movimento al rialzo con obiettivi anche molto lontani.

La mia ipotesi è che, molto lentamente, GOLD riceva denaro in uscita dalla rilevante liquidità mondiale, per fare una passeggiata al rialzo.

Tutti i maggiori asset managers sanno che **hanno troppo liquido per riuscire a comperare oro senza far schizzare il prezzo**, cosa che vogliono evitare perché depotenzierebbe il loro tentativo di usarlo come copertura dall'eccesso di "fiat money".

Credo che GOLD non abbia invertito al ribasso, ma che il recente minimo a 2002 cash sia un secondo pull back in zona 1998, dopo quello a 1973, appena seguente alla sfuriata notturna a 2146.

Da 4 settimane GOLD non riesce a rompere il top della settimana precedente e ciò *mette in allarme per la tenuta di 1973*, che fu il minimo registrato la settimana successiva al top assoluto di 2146 registrato nella notte del 3 dic 2023.

Resto convinto di un rialzo, finchè GOLD CASH non rompesse 1973.

Per dare il via potrebbe bastare anche **la sola rottura del top di ogni settimana precedente.**

SILVER MAR 24

Appare molto debole fino ad ora, con massimi settimanali calanti da 5 settimane e minimi intorno a 22 usd, zona di prezzo dove intendevo programmare un acquisto, solo con i miei quattrini, senza coinvolgere la Lettera.

Al momento non vedo sintomi di inversione e non intendo rischiare, ma comunque non è un profilo di rischio compatibile con lo spirito conservativo di questa Lettera.

Al momento la Lettera lo monitora, senza inserire ordini.

DOW JONES INDU CASH

ENNESIMO NUOVO MASSIMO ASSOLUTO

E' stato rotto il top di 36952 dell'inizio gen 2022 e il Mercato è salito a 38215 DJ CASH. Continua a segnare nuovi record, di pochi punti ogni volta, ma non molla.

DOW JONES CASH nella settimana 8 -12 gen , dopo che la Lettera ha venduto alla rottura di 37440 di FEB FUT, è sceso poco, ha toccato la trend line che sale da 28660 e che avevo colorato in **GIALLO** nel grafico che accompagnava la prec. Lettera 58 ed è schizzato su in outside.

Il punto è che un segnale di simile valenza interesserà NAS 100 la prossima settimana (29 gen - 2 feb) con obiettivi intorno a 17500 - 17700, ormai raggiunti (registrato 17665 NASDAQ CASH) e sembra che la forte positività che sta interessando NAS 100 sostenga anche DOW JONES.

L'andamento di DOW JONES ven 26.1 mostra una maggior forza relativa rispetto a NAS 100, che **non si vedeva dall'inizio di gennaio**. Va monitorato.

NASDAQ 100 CASH (paragrafo impegnativo da scrivere e da leggere)

Gennaio è stato il momento di questo Mercato, fino a gio 25.1, mentre la giornata di 26.1 ha segnato una inversione della forza relativa a favore di DOW JONES.

Controllerò i componenti dei due indici alla ricerca di uno o più titoli che abbiano creato questa situazione, salvo che sia conseguenza di una inversione diffusa da growth a titoli value.

Nella [N. 59](#) avevo scritto : **“NAS 100.....Ha ritrovato molta forza relativa rispetto a DOW JONES e tre dei sette titoli FAANG + MICROSOFT + TESLA hanno registrato il top storico in questa ultima settimana. Una quota che oscilla tra il 70 e il 100 % del rialzo dell'intero indice, composto da 100 titoli, deriva dall'incremento (inesauribile ?) dei più volte citati FAANG + 2 (ho tolto Netflix perché nessuno più ne parla). Storicamente queste situazioni hanno provocato gravi danni ai frequentatori del mercato, quindi sto lontano.”**

Al pari di DOW JONES, NAS 100 non può certamente essere comprato, ma non vi è una figura gestibile per vendere con stop loss contenuto.

La mia analisi del tempo porta ad attribuire un certo rilievo alla settimana da lu 29.1 a ven 2.2, quindi proverò a sfruttare questo segnale, che possono vedere solo pochi operatori, certamente meno di uno su cento.

NAS 100 è salito proprio nel range 17500-17700 (registrato **17665**) che avevo indicato da circa un mese, ma ora bisogna vedere se **questo treno in corsa invertirà proprio qui e ora.**

Sarebbe una analisi di grande valenza, che poi dovrò tradurre in profitti, senza espormi ad uno stop loss non compatibile con il profilo di rischio della Lettera.

Giunti ora ai prezzi che avevo calcolato, tutto da verificare che il Mercato inverta, ma si creerebbe un pattern interessante.

L'operatività necessaria a gestire una ipotizzata inversione, della quale non c'è alcun sintomo, è quasi incompatibile con la cadenza settimanale della Lettera, senza possibilità di intervenire.

Ugualmente, sin dal mattino di lunedì 29.1, la Lettera inserirà i seguenti ordini :

vendo 1 MARZO MICRO NAS 100 a 17750 e inoltre

vendo 1 MARZO MICRO NAS 100 a 17900, entrambi con stop loss a 18200

e poi

vendo 2 MARZO MICRO NAS 100 a 17350 stop (in rottura) senza condizioni

e inoltre

sempre a 17350 stop (in rottura) raddoppio la posizione al ribasso eventualmente aperta a 17750 e 17900.

(nella tabella excel scriverò :**PER DUE, intendendo che si raddoppia la quantità eventualmente venduta in forza.**

Non so se sono stato chiaro, quindi aggiungo un esempio:

se il Mercato eseguirà la vendita a 17900, avrà eseguito anche la vendita a 17750

e quindi a 17350 stop la Lettera venderà i 2 MICRO senza condizioni e altri due MICRO in quanto NAS 100 sarà giunto a 17350 con 1 vendita in utile da 17900 e 1 vendita in utile da 17750.

Qualsiasi vendita che venga eseguita avrà **stop loss a 18200**, in attesa che si concluda la settimana.

Se tutte le vendite venissero eseguite, senza subire lo stop loss a 18200, si tratterebbe di 6 MICRO NAS 100 (usd 2 x 6 MICRO = USD 12 per ogni punto di future)

La posizione totale che si verrebbe a creare è rilevante rispetto al capitale gestito dalla Lettera e sarà mio obiettivo la riduzione ragionata dello stop loss dal successivo lu 5.2

NOTA FINALE

Ritengo che la eventuale rottura di DOW JONES sotto 37122 cash andrebbe seguita con una vendita, in quanto romperebbe una figura grafica che sinora è di grande forza rialzista, che verrebbe smentita ed inoltre romperebbe nettamente la trend line da ott 2022 (da 28660) che giudico sempre più importante, un sostegno per tutto l'azionario U.S.A.

La Lettera forse non potrà eseguire questa vendita, per non incrementare leverage e conseguente V.A.R., ma segnalo comunque il mio pensiero.

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	106122
20.10.22	BUY TO OPEN	DEC GOLD	1	1630					106122
2.11.22	SELL TO CLOSE	DEC GOLD	1	1670		USD 4000		EUR 4020	110142
1.12.22	SELL TO OPEN	FEB GOLD	1	1792,3		1805 USD - 1270		EUR - 1221	108921
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	108458
18.1.23	BUY TO OPEN	MAR MINI DOW	1	33100					108458
30.1.23	SELL TO CLOSE	MAR MINI DOW	1	33850		USD 3750		EUR 3456	111914
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	113481
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	112046
17.2.23	BUY TO CLOSE	APR MICRO GOLD	5	1836,7		USD 6165		EUR 5761	117807
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	117099
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	116156
7.3.23	BUY TO OPEN	MAR MINI DOW	1	33100	32500				
9.3.23	SELL TO CLOSE	MAR MINI DOW	1	32500		USD - 3000		EUR - 2830	113326
7.3.23	BUY TO OPEN	APR MICRO GOLD	5	1840		CHIUDERE AL MEGLIO			
20.3.23	SELL TO CLOSE	APR MICRO GOLD	5	1993,2		USD 7660		EUR 7092	120418 HIGH WATERMARK
4.4.23	SELL TO OPEN	GIU MICRO GOLD	5	2015	2035	USD - 1000		EUR - 918	119500
2.5.23	BUY TO OPEN	GIU MINI DJ	1	33800	33340				
3.5.23	SELL TO CLOSE	GIU MINI DJ	1	33340		USD - 2300		EUR - 2090	117410
10.5.23	BUY TO OPEN	GIU MICRO NAS100	1	13400		CHIUDERE AL MEGLIO			117410
30.5.23	BUY TO OPEN	AGO MICRO GOLD	3	1960		CHIUDERE AL MEGLIO			
5.6.23	SELL TO CLOSE	GIU MICRO NAS 100	1	14530		USD 2260		EUR 2108	119518
5.6.23	SELL TO CLOSE	AGO MICRO GOLD	3	1958,5		USD -45		EUR -42	119476
8.6.23	BUY TO OPEN	LUG SILVER	1 24.30			CHIUDERE AL MEGLIO			
12.6.23	SELL TO CLOSE	LUG SILVER	1	24,28		USD - 100		EUR - 92	119384
14.6.23	BUY TO OPEN	LUG SILVER	1	23,8	23,3				
15.6.23	SELL TO CLOSE	LUG SILVER	1	23,3		USD - 2500		EUR - 2315	117069
3.7.23	BUY TO OPEN	AGO MICRO GOLD	2	1924,5		CHIUDERE AL MEGLIO			
24.7.23	SELL TO CLOSE	AGO MICRO GOLD	2	1962,5		USD 760		EUR 685	117754
6.7.23	BUY TO OPEN	AGO MICRO GOLD	2	1910		CHIUDERE AL MEGLIO			
24.7.23	SELL TO CLOSE	AGO MICRO GOLD	2	1962,5		USD 1050		EUR 945	118699
6.7.23	BUY TO OPEN	SETT MINI DJ	1	34200		CHIUDERE AL MEGLIO			
24.7.23	SELL TO CLOSE	SETT MINI DJ	1	35385		USD 5925		EUR 5338	124037 HIGH WATERMARK
3.8.23	SELL TO OPEN	SETT MICRO NAS 100	1	15400		CHIUDERE AL MEGLIO			
28.8.23	BUY TO CLOSE	SETT MICRO NAS 100	1	15035		USD 730		EUR 676	124713
7.8.23	SELL TO OPEN	SETT MICRO NAS 100	2	15330		CHIUDERE AL MEGLIO			
28.8.23	BUY TO CLOSE	SETT MICRO NAS 100	2	15035		USD 1180		EUR 1092	125805
8.8.23	BUY TO OPEN	DIC MINI SILVER	1 23+0,32			CHIUDERE AL MEGLIO			
28.8.23	SELL TO CLOSE	DIC MINI SILVER	1	24,58		USD 3150		EUR 2916	128721
14.8.23	BUY TO OPEN	DIC MINI SILVER	1 22,5+0,32			CHIUDERE AL MEGLIO			
28.8.23	SELL TO CLOSE	DIC MINI SILVER	1	24,58		USD 4400		EUR 4074	132795 HIGH WATERMARK
6.9.23	BUY TO OPEN	DIC MINI SILVER	1	23,5	22,3				
2.10.23	SELL TO CLOSE	DIC MINI SILVER	1	21,92		USD - 3950		EUR - 3745	129050
27.9.23	BUY TO OPEN	DIC MINI SILVER	1	22,8	22,3				
2.10.23	SELL TO CLOSE	DIC MINI SILVER	1	21,92		USD - 2200		EUR - 2085	126965
9.10.23	BUY TO OPEN	DIC MINI DJ	1	33300		CHIUDERE AL MEGLIO			
16.10.23	SELL TO CLOSE	DIC MINI DJ	1	33881		USD 2905		EUR 2753	129718
16.10.23	SELL TO OPEN	DIC MINI DJ	1	34050	34200	USD - 750		EUR - 711	129007
20.10.23	BUY TO OPEN	DIC MICRO NAS 100	1	14800	14600				
23.10.23	SELL TO CLOSE	DIC MICRO NAS 100	1	14600		USD - 400		EUR - 377	128630
20.10.23	BUY TO OPEN	DIC MINI DJ	1	33400	33000				
26.10.23	SELL TO CLOSE	DIC MINI DJ	1	33000		USD - 2000		EUR - 1895	126735
7.11.23	SELL TO OPEN	DIC MICRO GOLD	1	1975	1975				
14.11.23	BUY TO CLOSE	DIC MICRO GOLD	1	1975		ZERO			126735
7.12.23	BUY TO OPEN	MARZO MINI SILVER	1	24	23,3				
8.12.23	SELL TO CLOSE	MARZO MINI SILVER	1	23,3		USD - 1750		EUR - 1635	125100
27.11.23	BUY TO OPEN	FEB MICRO GOLD	1	2035	2015				
17.1.24	SELL TO CLOSE	FEB MICRO GOLD	1	2015		USD - 200		EUR - 183	124917
16.1.24	BUY TO OPEN	FEB MICRO GOLD	1	2030	2015				
17.1.24	SELL TO CLOSE	FEB MICRO GOLD	1	2015		USD - 150		EUR - 138	124779
16.1.24	SELL TO OPEN	MARZO MINI DJ	1 ROTTURA	37440	38115				
19.1.24	BUY TO CLOSE	MARZO MINI DJ	1	38115		USD - 3375		EUR - 3096	121683
OPERAZIONI IN ESSERE									
Nessuna									
ORDINI INSERITI , NON ANCORA ESEGUITI									
29:01:24	SELL TO OPEN	MARZO MICRO NAS	1	17750	18200				
29:01:24	SELL TO OPEN	MARZO MICRO NAS	1	17900	18200				
29:01:24	SELL TO OPEN	MARZO MICRO NAS	2	17350 STOP	18200				
29:01:24	SELL TO OPEN	MARZO MICRO NAS	PER DUE	17350 STOP	18200				

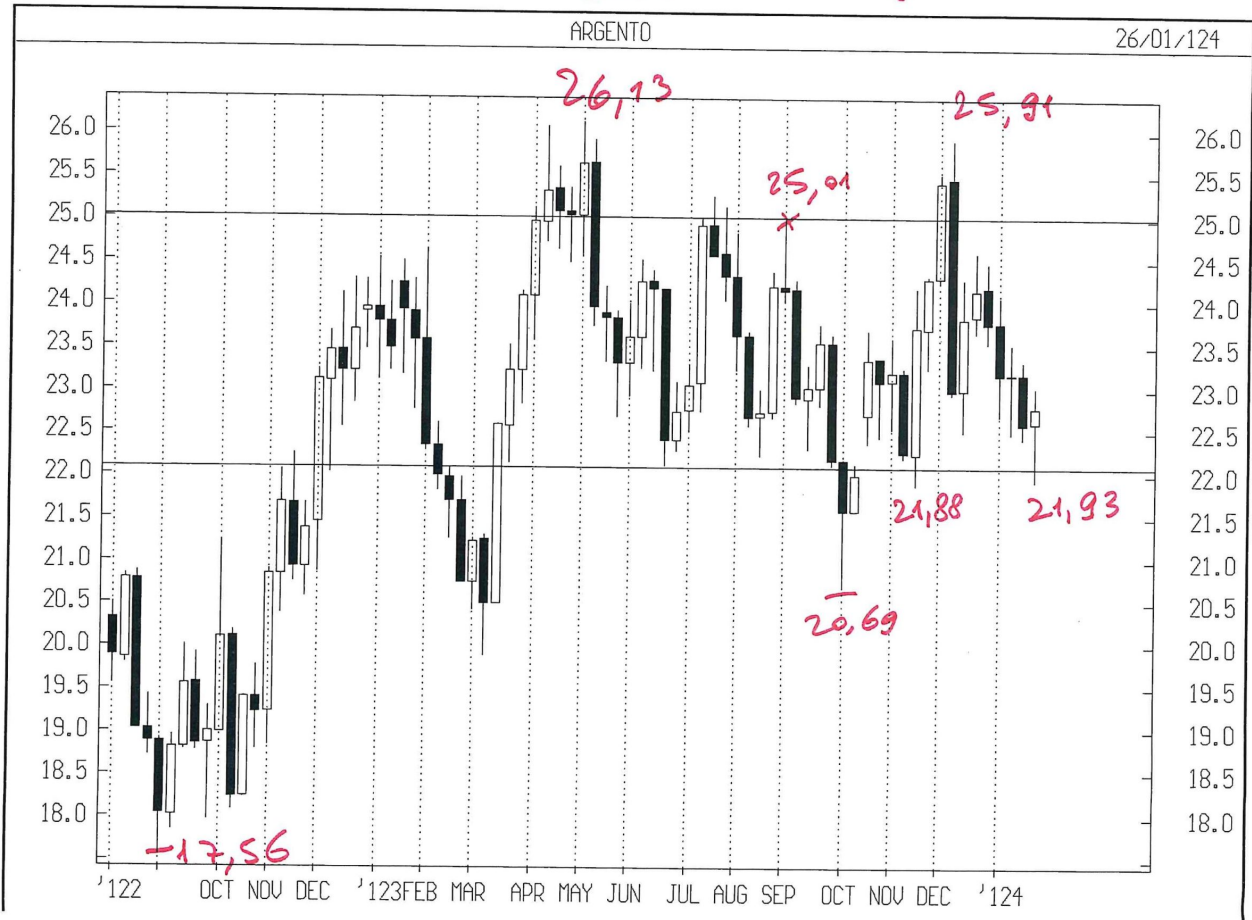
cash weekly



cash daily



cash weekly



cash weekly

DOW JONES INDUS

26/01/124

emeximo Top absoluto:
38215



cash weekly

