

APPUNTI DI TRADING



N. 78 - sabato 1 giugno 2024

Operazioni in essere : merc 22.5 comprato 1 JULY COTTON a 79 e ven 31.5 comperato il secondo JULY COTTON a 77, entrambi ora con [stop loss a 70](#)

GOLD AGOSTO 24

GOLD, dopo che avevo provato a vendere a 2420, mi ha stoppato a 2450, galleggiando solo poche ore sopra tale livello e poi è crollato a 2325 cash.

Ora è quasi immobile.

A questo prezzo è troppo distante da 2455 per venderlo e certamente non posso comprarlo a 200 usd dalla fascia "tecnica" di 2146 - 2088.

Per chi vuole rileggere, di seguito trovate quindi i commenti precedenti, invariati.

GOLD, dopo la chiusura mensile sopra 1998 del 30 nov 2023, ha cambiato comportamento e si può stare su questo Mercato solo accettando stop loss % molto più ampi di prima, come annunciato ben prima di tale evento.

Cercherò una strategia sopportabile per la Lettera.

SILVER LUGLIO 24

SILVER richiede pazienza, a costo di un lungo rinvio.

SILVER resta utile, nel breve termine, solo per visualizzare cosa succede quando un Mercato allarga i range giornalieri - settimanali.

SILVER ha fatto un movimento al **rialzo di 24,9 % dal 2 maggio (26,02 cash) al 20 maggio (32,51 cash) in sole 12 sedute.**

Se qualche lettore ancora ritenesse che gli stop loss fanno perdere soldi (vero) e quindi è meglio non metterli (falso), questo grafico ben illustra quale distruzione di ricchezza porti essere posizionati rovesci, senza stop loss inserito.

DOW JONES INDU CASH

Avevo scritto :

“Ha segnato un nuovo massimo di pochi ticks a 40077, per poi esprimere un ampio outside settimanale, giù fino a 39023. Crollo di 1000 punti tutti in poche ore, dicono.....perché i dati USA sono da economia forte e quindi i Mercati temono rinvio nel taglio dei tassi. Ingestibile.”

E poi.....

“ Secondo l’analisi tecnica, si può solo acquistare. Lo ritengo **molto pericoloso**. La salita dal minimo di 32327 cash di fine ottobre 2023 è ormai del 25 % Attendo i primi 15 gg di giugno per valutare se, con la mini discesa da 39889 a 37611 cash, abbiamo azzerato il contatore dei 180 mesi di rialzo e si riparte al rialzo”

Ho studiato questo Mercato più del solito questo sabato 1.6 , avendo osservato che dal top storico assoluto del 20 maggio a **40077 è sceso in 7 gg di trading a 38001** , con una caduta che non si riscontra sul NASDAQ 100 (e nemmeno su SP 500, che beneficia molto più di DJ delle accelerazioni di forma iperbolica del MAGNIFICI 7 - con recente contributo esplosivo di NVIDIA)

Segnalo quindi che :

- Dal grafico settimanale si può ricavare che DOW JONES prosegue da ottobre 2022 (casualmente questa Lettera esordì l’ormai lontano 1 ott 2022) il suo cammino intorno alla trend line toccata molte volte - evidenziate in giallo, con una unica forte discesa in ott 2023 a 32327, sfiorando nell’occasione l’altra trend line, **costruita ben prima utilizzando la più importante frazione di Fibonacci**; nessuno può negare che la trend line principale, da me tracciata oltre un anno fa, rappresenti la inclinazione di questo Mercato;
- Tale trend line si trova ora poco sotto 40000, sostanzialmente pari al top di marzo (39889 in corrispondenza del ciclo di 180 mesi dal marzo 2009, che fu inizio di un bull market figlio del denaro sottozero ben più che dell’incremento del

GDP, vale a dire PIL Stati Uniti) e vicino al nuovo top di 40077, dal quale è partita una caduta di 2076 punti in sole sette sedute, salvo poi invertire con violenza al rialzo ieri ve 31.5;

- Dal grafico giornaliero dal 1.1.2024 osservo che il minimo del 2024 è a 37122, molto avvicinato a marzo nella caduta dopo il ciclo di 180 mesi e che tale minimo di 37611 è stato sfiorato l'altro ieri a 38001, quindi abbiamo tra 37122 e 38001 **tre minimi molto vicini che, nel caso oggi da nessuno creduto, una volta rotti**, darebbero qualche brivido, quanto meno a chi fa analisi tecnica.

Tutto ciò premesso, **mi espongo, più ancora del mio solito**, a ipotizzare che, se DOW JONES vuole proprio fabbricare tanti poveri, dovrebbe salire nei primi 15 gg di giugno tra 40000 e 40500 (vedete un segno giallo proprio là), possibilmente indugiare per una distribuzione e poi iniziare una robusta discesa, rompendo la linea che passa per i tre ravvicinati e vistosi minimi segnati nel 2024.

Volesse proprio DOW JONES, uno dei miei due Mercati preferiti con GOLD, darmi soddisfazione, potrebbe ruotare i prezzi dal top, ancòra ignoto, al punto di rottura, evidentemente non sotto 38001, verso il basso.

Gradirei 36000. Non oso pensare a 35000 - 34500.

Osserviamo insieme le prime due settimane di giugno.

Credo che farò qualcosa, ma temo che la vendita non sarà gestibile - inseribile in una Lettera di cadenza settimanale.

NASDAQ 100 CASH

Posso solo riproporre quanto già scritto.

“Da molto tempo NAS 100 è sostenuto dai MAGNIFICI SETTE e da poco altro, ma nell'ultima settimana la crescita di NVIDIA di oltre il 10 % è stata sufficiente a segnare un nuovo top assoluto. **Di certo non compro, esattamente come in febbraio scrivevo che i preziosi si potevano comprare oppure guardare, ma assolutamente non vendere.** Al momento guardo e venderò solo se NAS 100 mi offrirà uno stop loss non oltre il 2 -3 %.”

Segnalo solo che il FORTISSIMO NAS 100, sostenuto fino allo spasimo dai MAGNIFICI 7, è sceso poco rispetto a DOW JONES, ma ha ugualmente fatto male ai suoi fieri sostenitori, per il ribaltamento troppo rapido di ve 31.5 (400 punti in

giù e poi 400 in su in poche ore)

COTTON JULY FUTURE

Vi ricordo perché questo Mercato mi interessa:

“.....dal grafico settimanale osservo che JULY COTTON è sceso per 8 settimane, poi ha illuso per una settimana, con successivo outside ribassista, per poi registrare un nuovo minimo merc 15.5 a 73,68 .

Il tutto con una discesa da 103,80 a 73,68. Crollo del 29 % dai primi di marzo 2024.”

Dal grafico mensile osservo che :

la metà in più di 48,35 è 72,525

tre quarti di 103,8 è 77,85

metà di 155,95 è 77,975

Una rilevante concentrazione di impulsi intorno ai prezzi registrati in maggio.”

COTTON è veramente una belva feroce, di certo non adatta allo spirito di questa Lettera, ma ricorderete che ho fatto partecipi i lettori di una richiesta di aiuto di questo vecchio (tempi del liceo) e caro amico, che gestisce un comparto dedicato alle commodity e quindi ora devo occuparmi anche di COTTON, sotto bilanci.

Dopo l' acquisto del primo contratto effettuato a 79 due settimane fa, in occasione della rottura del top della settimana precedente, COTTON è salito violentemente fino al top di 83,19, per poi letteralmente crollare fino a 76,07 - eseguendo nel pomeriggio di ieri ve 31.5, in chiusura di settimana, il mio secondo acquisto, inserito sin da lu 27.5

Lo stop loss resta a 70 per entrambi i contratti.

Vita dura; non invidio questo amico, molto competente, che si guadagna la vita sulle commodities.

Vedremo insieme a tutti voi se riesco a cavarne un profitto per me e una uscita

decente dalla posizione per lui.

Se, sperabilmente, lo stop loss non verrà centrato, forse in seguito alzerò la protezione vicino a 73,69 - minimo di maggio, ora noto.

Leonardo Bodini

OPERAZIONI CHIUSE

DATA	OPERAZIONE	MERCATO	QUANTIT/PR.	ESECUZIONE	STOP LOSS	UTILE	PERDI CONV.	IN EUR	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				116156
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			113326
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				119500
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			117410
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			119476
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				119384
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			117069
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			117754
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			118699
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			124037 HIGH WATERMARK
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			124713
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			125805
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			128721
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				132795 HIGH WATERMARK
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				129050
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			126965
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				129007
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				128630
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				126735
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				126735
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				125100
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				124917
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	ROTURA 37440	38115				124779
19.1.24	BUY TO CLOSE	MARZO MINI DJ	1	38115		USD - 3375	EUR - 3096		121683
31.1.24	SELL TO OPEN	MARZO MICRO NAS	2	17350	18200				121683
1.3.24	BUY TO CLOSE	MARZO MICRO NAS	2	18200		USD - 3400	EUR - 3142		118541
2.2.24	SELL TO OPEN	MARZO MICRO NAS	1	17750	18200				118541
1.3.24	BUY TO CLOSE	MARZO MICRO NAS	1	18200		USD - 900	EUR - 832		117709
20.2.24	SELL TO OPEN	MARZO MICRO NAS	2	17500	18200				117709
1.3.24	BUY TO CLOSE	MARZO MICRO NAS	2	18200		USD - 2800	EUR - 2588		115121
15.4.24	SELL TO OPEN	GIU MICRO NAS 100	1	17900	17900				115121
26.4.24	BUY TO CLOSE	GIU MICRO NAS 100	1	17900		ZERO			115121
14.5.24	SELL TO OPEN	GIU MICRO NAS 100	1	ROTURA 18200	18400	USD - 400	EUR - 370		114751
17.5.24	SELL TO OPEN	GIU MICRO GOLD	1	2420	2450				114751
20.5.24	BUY TO CLOSE	GIU MICRO GOLD	1	2450		USD - 313	EUR - 290		114461

OPERAZIONI IN ESSERE

22.5.24	BUY TO OPEN	LUG COTTON	1	79	70				
31.5.24	BUY TO OPEN	LUG COTTON	1	77	70				

ORDINI INSERITI, NON ANCORA ESEGUITI

NESSUNO

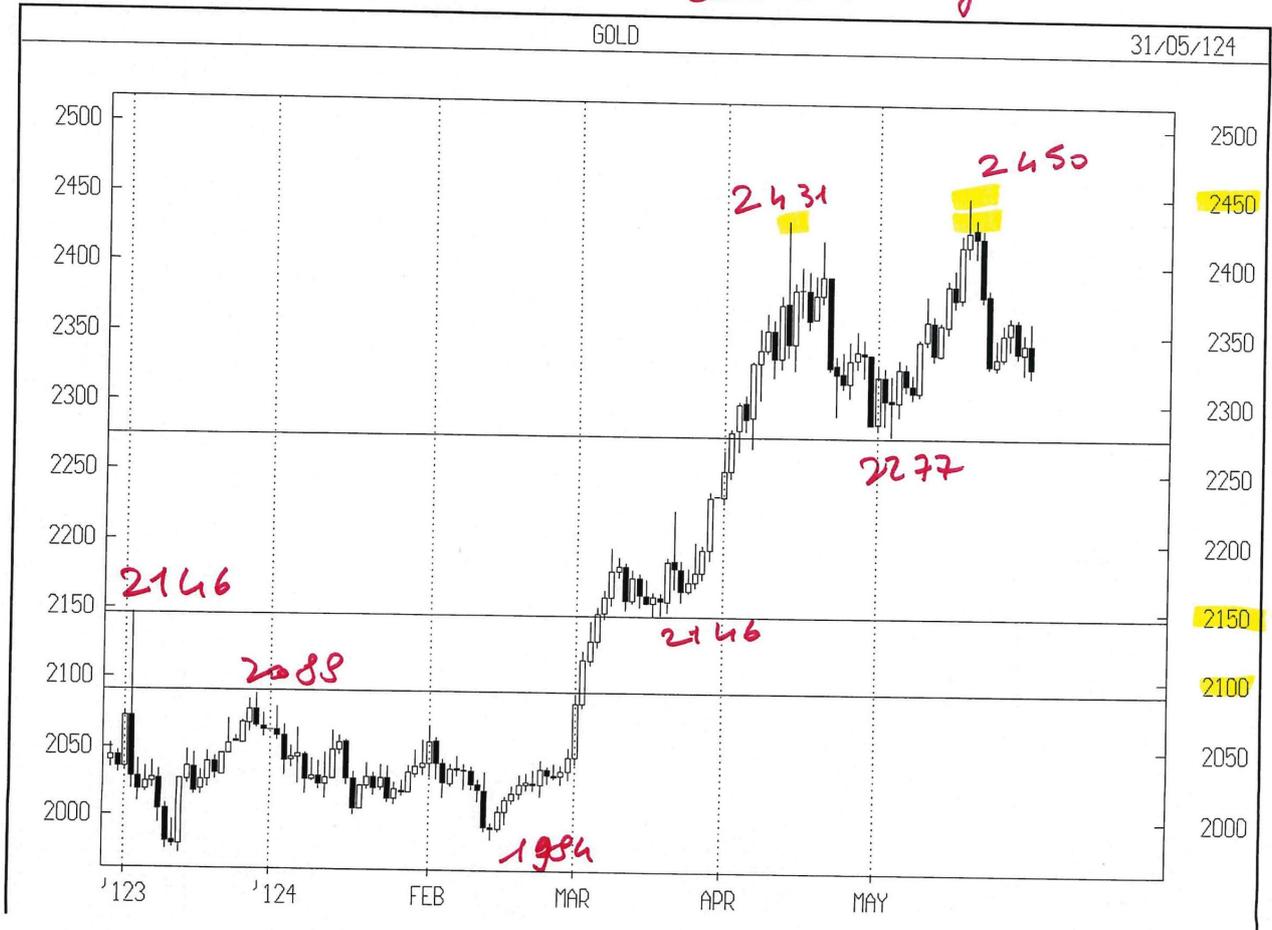
cash weekly

GOLD

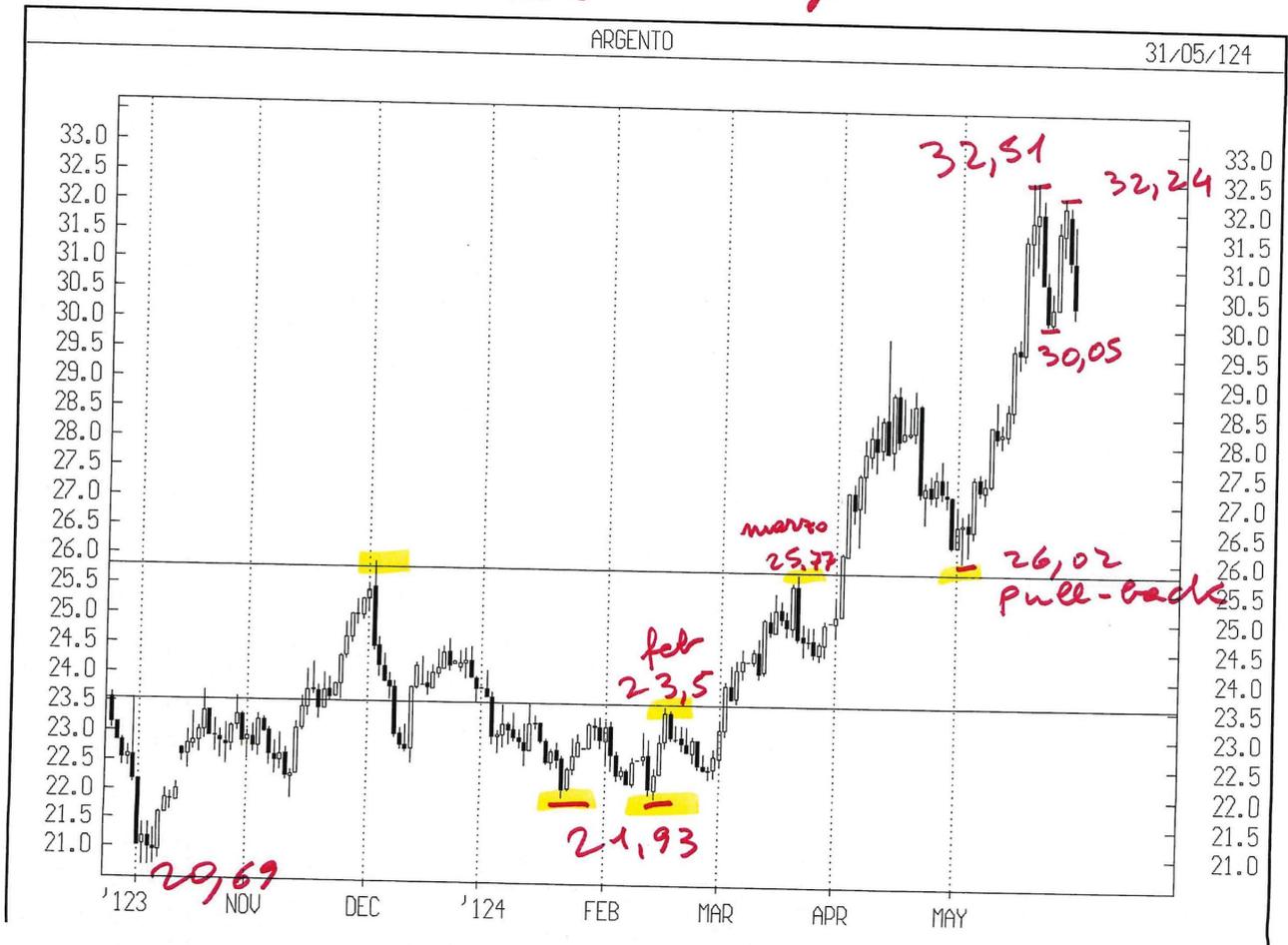
31/05/124



cash daily



cash daily



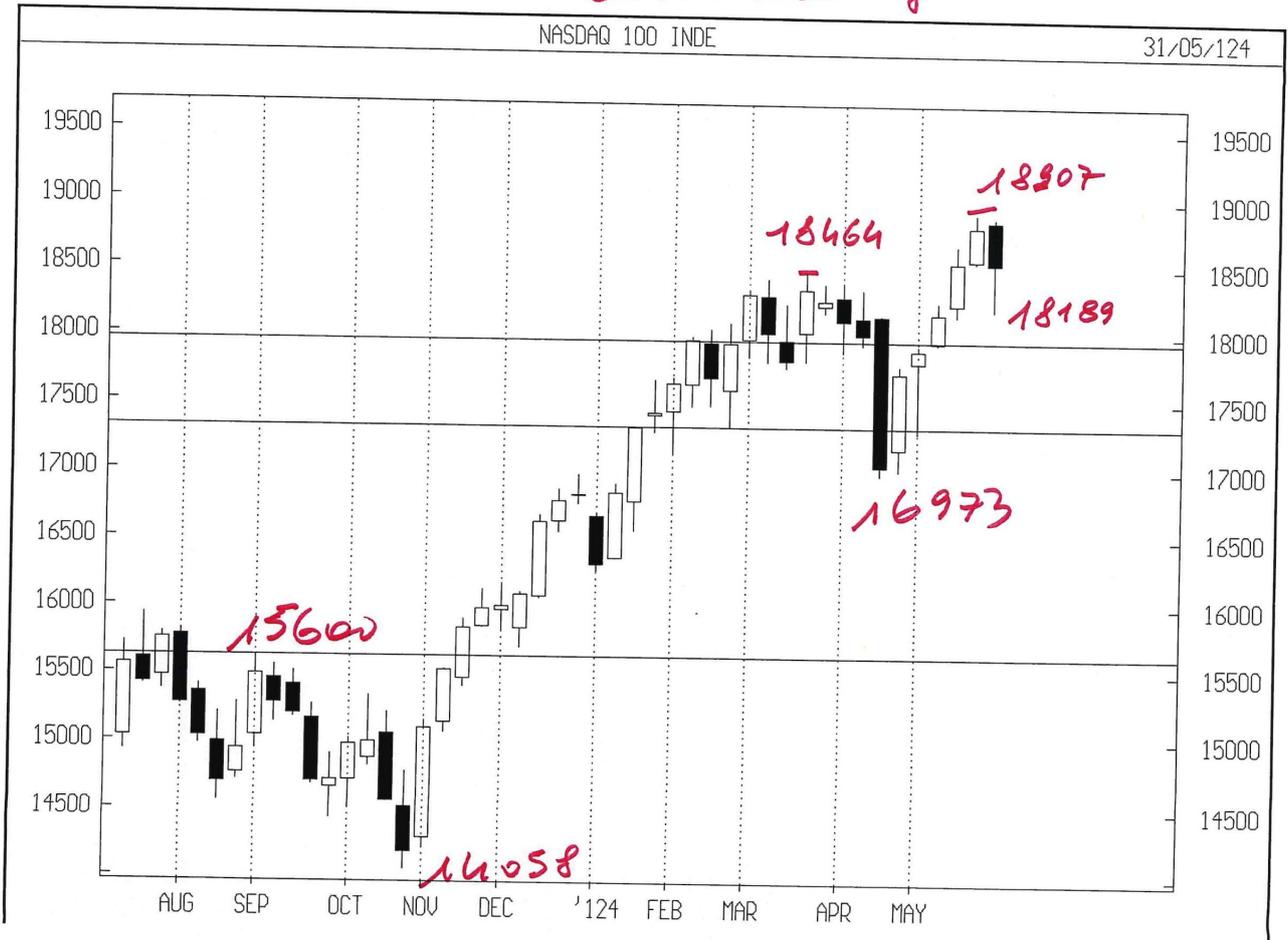
cash weekly



cash daily



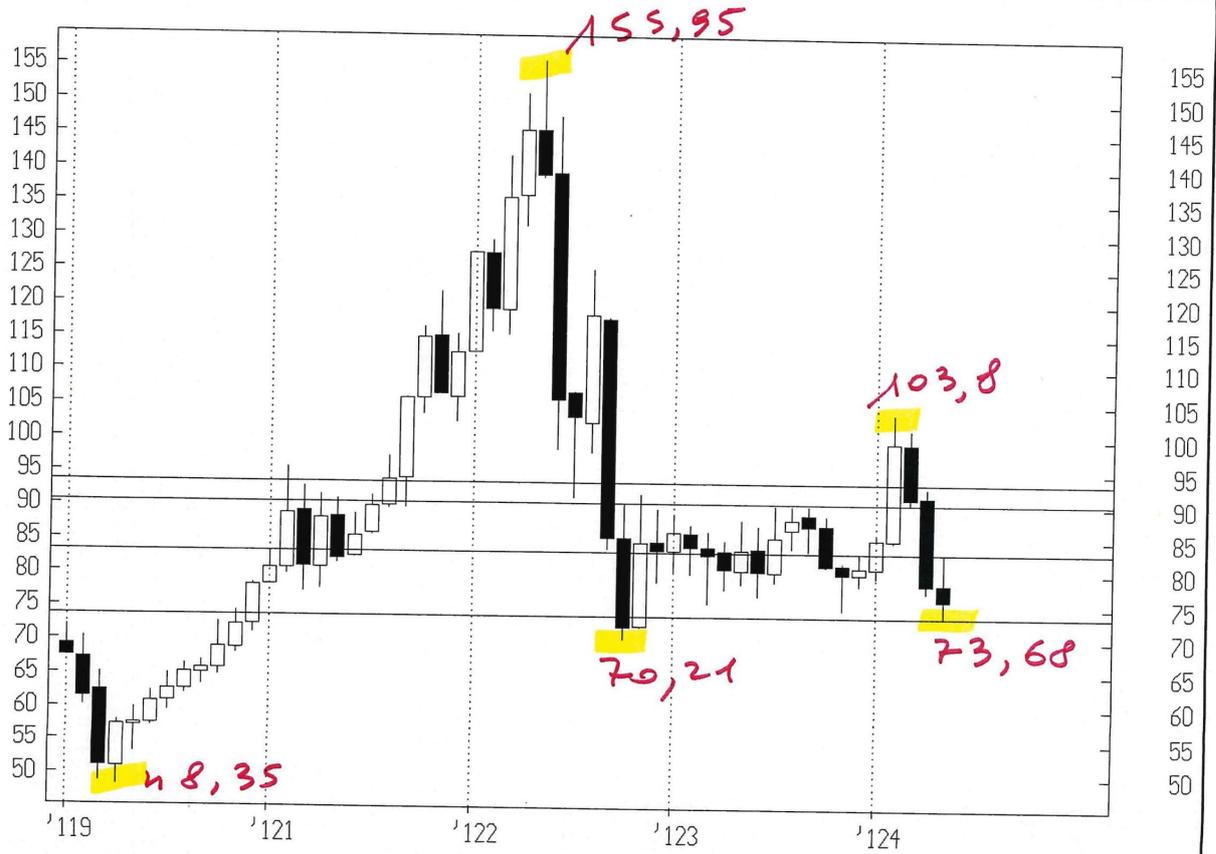
cash weekly



monthly fut

ICE COTTON N2

31/05/124



daily fut

ICE COTTON N2

31/05/124

