

Analisi e Operatività sui mercati

Modulo 1 | Analisi Tecnica

1. Introduzione: le leggi dei mercati e le Grandi Teorie

Capitolo I - Introduzione all'Analisi Tecnica

Mappa del capitolo

- Introduzione
- Le previsioni in campo economico
 - › I sistemi statistici | I sistemi econometrici | I sistemi euristici:

Appendice grafica

Capitolo II - Gli elementi base e le Leggi di Mercato

Mappa del capitolo

- Elementi base ed evoluzione storica
- Le principali forme di rappresentazione grafica
 - › Bar Chart | Candlestick | Point & Figure | Altri metodi di rappresentazione grafica
- Particolari tecniche di analisi
 - › Le onde di Elliott | Gli angoli di Gann | Il Market Profile di Gann | Altri metodi di rappresentazione grafica
- Le scale di misurazione
 - › Aritmetica | Semilogaritmica
- Le quattro leggi dell'analisi tecnica
- La legge della rovina statistica

Capitolo III - La Teoria di Dow

Mappa del capitolo

- Introduzione
- Interpretazione della teoria
- L'aspetto psicologico
- Considerazioni storiche

Riepilogo

Capitolo IV - La Wave Theory di Elliott

Mappa del capitolo

- Introduzione
- Aspetti fondamentali del principio
- Le *corrective waves* od onde di correzione
- Regole ed estensioni
- Rapporti di Fibonacci
- Conclusioni
- Implicazioni

2. Analisi Grafica

Capitolo I - Analisi Grafica di Base

Mappa del capitolo

- Introduzione
- Supporti e resistenze
 - › Cosa sono e dove si posizionano | Come stabilire supporti e resistenze
- *Trendlines*
 - › *Uptrend e downtrend* | Scala | Validazione | Distanza tra punti | Angoli | Linee di tendenza interne
- *Gap*

Capitolo II - Analisi dei Pattern

Mappa del capitolo

- Introduzione ai *Pattern* Grafici
- Doppio Massimo e Doppio Minimo
- Testa e spalle: rialzista e ribassista
- *Wedge: falling e rising*
- *Rounding Bottom*
- Triplo Massimo e Triplo Minimo
- *Bump and run reversal*
- *Flag and Pennant*
- Triangolo: ascendente e discendente
- Rettangolo
- Canale di prezzo
- *Measured Move: bullish e bearish*
- *Cup*

3. Medie Mobili e loro utilizzo

Mappa del capitolo

- Tipologie di medie mobili e scelta dell'ampiezza
- Tecniche di utilizzo e segnali
- Oscillatore basato su due medie
- Conclusioni

4. Indicatori classici e loro utilizzo

Capitolo I - Bollinger Bands

Mappa del capitolo

- Introduzione
- Indicatori
- Segnali
- Le fasi anomale delle *Bollinger Bands*
- Conclusioni

Capitolo II - MACD (Moving Average Convergence/Divergence)

Mappa del capitolo

- Introduzione: formula e segnali
- Interpretazione
- Segnali di Crossover
- Divergenze
- Conclusioni

Capitolo III - L'Indice di Forza Relativa | RSI (Relative Strength Index)

Mappa del capitolo

- Introduzione
- Metodo di calcolo
- Sensibilità dell'indice
- Aree di ipervenduto e ipercomperato
- Divergenze
- *Failure Swing*
- Utilizzi alternativi:
 - › Accorciamento del periodo | Interpretazione di Brown | Inversioni positive e negative di Cardwell | *DiffRS*
- Conclusioni

Capitolo IV - L'Oscillatore Stocastico

Mappa del capitolo

- Introduzione
- Metodo di calcolo
- Interpretazione dell'Oscillatore
- Lo Stocastico Veloce e Lento
- Ipervenduto e Ipercomperato
- Divergenze negative e positive
- *Bull and Bear Set-Up*
- Utilizzo *trend-following*
- Conclusioni

Capitolo V - Momentum: ROC (Rate Of Change) e Coppock Guide

Mappa del capitolo

- *Momentum*
- Metodo di calcolo del *Momentum*
- *Rate of Change*: interpretazione e analisi
 - › Identificazione del trend | Aree di ipervenduto e di ipercomperato
- *Coppock Guide*: interpretazione e analisi
 - › Metodo di calcolo | Interpretazione
- Conclusioni

Capitolo VI - Directional Movement Index

Mappa del capitolo

- Introduzione
- Movimento Direzionale
- Metodo di calcolo
- Interpretazione dell'indice
- Utilizzo concreto e anomalie
- Conclusioni

Modulo 2 | Analisi Ciclica

Capitolo I - Cosa sono i cicli

Mappa del capitolo

- Introduzione
- Le caratteristiche del ciclo
- I principi dei cicli
- I cicli economici
 - › L'Onda di **Kitchin** | L'Onda di **Juglar** | L'Onda di **Kuznets** | L'Onda di **Kondratieff** | Il Modello di **Schumpeter**
- Conclusioni

Capitolo II - Gli Elementi del Ciclo Economico

Mappa del capitolo

- Le componenti del ciclo economico
- Modello Ciclico
- Modello Economico e Barometro Economico
- Conclusione

Capitolo III - Il Concetto di Secolarità: i Trend Generazionali

Mappa del capitolo

- Il trend secolare
- Influenza del trend secolare sui cicli di lungo termine (LT)
- *Bear Market*: tipologie, criteri, definizioni
- Conclusioni

Capitolo IV - Il Composite Momentum e i Cicli sui Mercati

Mappa del capitolo

- Cos'è il *Composite Momentum*
- Visualizzazione e interpretazione
- Conclusione

Capitolo V - Applicazione dell'Analisi Ciclica

Mappa del capitolo

- Identificazione dei cicli e *Bell Curve Model*
- Strategie di ingresso sui mercati

Modulo 3 | Strategie di Portafoglio

Capitolo I - STRATEGIE DI INVESTIMENTO E ASSET ALLOCATION

Mappa del capitolo

- Introduzione
- Definizione di *Asset Allocation*
- Le 30 regole base dell'*Asset Allocation*
- *Cost averaging* e *Value averaging*
- Allocazione quantitativa

Capitolo II - CREAZIONE DI UN PORTAFOGLIO EFFICIENTE

Mappa del capitolo

- Logica
- Metodologia
- Struttura e strategia
- L'importanza del *benchmark* e dei limiti
- Tabella riassuntiva di confronto
- Com'è calcolata la performance
- Come valutare i portafogli in base alla profittabilità
- Uso dei Portafogli Modello e mix di due portafogli
- Considerazioni conclusive

Capitolo III - Il Concetto di Forza Relativa

Mappa del capitolo

- Definizioni
- Calcolo
- Quantificazione oggettiva della Forza Relativa
- L'importanza della Forza Relativa come determinante dell'*Asset Allocation*
- Applicazione del concetto di Forza Relativa alle varie classi di asset
- Conclusioni

Modulo 4 | Controllo del rischio

Capitolo I - Legge della Rovina Statistica

Mappa del capitolo

- Introduzione
- La verità dei numeri
- *Case study*: Unicredito
- Le aspettative di profitto e il *drawdown*
- Conclusione

Capitolo II - Standard Deviation, VAR, CVAR, Diversificazione

Mappa del capitolo

- Introduzione
- *Standard Deviation*
- *VaR – Value-at-Risk*
- *CVaR – Conditional Value-at-Risk*
- Diversificazione
- Conclusione

Capitolo III - Money Management Strategico e Tattico: consigli pratici

Mappa del capitolo

- La gestione del rischio nel trading e la protezione del capitale
- Il *Money Management*
- Suggestioni generali per una semplice gestione del rischio nel trading
- Il Sistema di Kelly
- Conclusioni
- Breve glossario di sopravvivenza del trader – le 36 regole base

Modulo 5 | Psicologia dei Mercati

Capitolo I - La Psicologia Collettiva dell'Investitore

Mappa del capitolo

- Introduzione
- L'individuo e il gruppo
- Le dinamiche del ciclo di mercato: la formazione del trend
- Paura e arroganza
- La Curva di *Sentiment*
- Aspetti e patologie del comportamento psicologico del trader: la paura come ostacolo principale
- La psicologia e la meccanica del successo
- Riepilogo
- Breve glossario di sopravvivenza