

TRADERLINK



Digital Trading Online Expo

Una strategia intraday



Davide Biocchi
Trader indipendente

Ciao a tutti.

Allora, una delle mie tecniche favorite per il trading intraday è quella di usare uno strumento facile facile partendo da un grafico nudo come quello che vedete qui, cioè senza nessun altro indicatore che possa disturbare. Partendo dall'utilizzo degli oscillatori vado a selezionarmi il VWAP. Che cos'è? Intanto diciamo che per arrivare qui basta premere la "O" sulla tastiera su Visual Trader, ed appare la selezione degli oscillatori. Il VWAP è "*Volume Weighted Average Price*" come vedete nella descrizione, ed è il prezzo medio ponderato per volumi di quelli che sono gli scambi all'interno di una seduta. Ovviamente il VWAP può essere giornaliero, settimanale o mensile, ma in questo caso dobbiamo usare quello giornaliero. Che cosa prevede quindi il VWAP? Prevede che sul grafico apparirà una linea che ci dirà qual è il valore di giornata medio tenendo conto di dove sono avvenuti gli scambi e la condizione il ponderato si riferisce al fatto che vengono presi in maggiore considerazione i livelli dove il numero di scambi è più elevato. A questo indicatore (diciamo così) viene affiancata anche una certa quantità di deviazioni standard: cos'è la deviazione standard, o scarto quadratico medio? È la distanza media che un prezzo ha dalla sua media del prezzo, quindi: si calcola un valore medio, poi si vede ogni valore a quanto sta mediamente distante dalla sua media prezzo, e così si vede praticamente un parametro di misurazione della volatilità; perché esattamente (come un pendolo che oscilla rispetto alla sua media) si può vedere quanto è volatile il mercato misurando quanto tende ad oscillare tra minimi e massimi rispetto alla sua media.

Andiamo quindi a vedere questo indicatore pubblicato nella versione giornaliera, e vedete che ogni giorno mi racconta di mercati discretamente volatili, più volatili come ieri o meno volatili come la seduta di oggi. Vedete però che subito viene un'indicazione: il VWAP è la linea centrale di queste... quella che qui vedete contraddistinta con la linea verde... che qui invece la linea rossa perché va verso il basso... e che qui ha di nuovo la linea che è un po' verde un po' rossa, in una giornata contraddistinta da una volatilità media (diciamo così) e da un trend piuttosto laterale. Prima di tutto c'è una considerazione da fare, e cioè che il VWAP già di per sé ci dà un'indicazione: se è verde va verso l'alto e significa che il prezzo sale, viceversa che il prezzo scende. Questa è una considerazione molto interessante. E come si può vedere in giornate che hanno un certo trend, il VWAP funge già anch'esso da supporto o da resistenza. Esattamente così come da supporto o da resistenza funzionano anche le deviazioni standard, e vedete verso il basso, verso l'alto, una volta la deviazione standard per due, per tre, sia verso l'alto che verso il basso. Allora, come faccio a fare trading con questo strumento? Beh, praticamente utilizzando il VWAP e le deviazioni standard come livelli di supporto e di resistenza, e quindi io posso in qualche modo capire in maniera chiara ed evidente non solo qual è il trend ma anche quali possono essere i punti di inversione. Prendiamo ad esempio la seduta di oggi: è chiarissimo che la seduta è una seduta leggermente ribassista, e che i due livelli che stanno per ora contenendo diciamo il movimento del mercato sono il VWAP stesso e la seconda deviazione standard. Quindi, una volta che io ho capito che il livello che il mercato si sta muovendo all'interno di questi valori, finché dura questa situazione vado a continuare a fare trading. Ieri, per esempio, dopo una prima parte di seduta verso il basso, quando il VWAP è andato verso l'alto il suo movimento è andato poi evolvendosi per un tempo molto lungo tra la prima e la seconda deviazione standard (e guardate quante volte il mercato si è mosso). Evidentemente poi è rimasto a lungo agganciato alla deviazione standard senza più tornare al ribasso. Qui non ha funzionato come livello di reazione e quindi ci si poteva attendere il VWAP ma di fatto questo poi non è più successo, quindi per la prima parte della seduta il mercato ci ha dato delle ottime opportunità. Esattamente come qua, dove all'inizio stava con un'ampiezza pari allo spazio tra la seconda deviazione standard e il VWAP stesso, e poi adesso sembrerebbe addirittura legato a quella che è la prima deviazione standard come resistenza. Ovviamente in questo modo di fare trading intraday il movimento non va mai anticipato (cioè non bisogna entrare in una posizione solo perché si arriva vicino a un livello di prezzo) ma bisogna aspettare che il mercato almeno sia nella fase in cui sta facendo il contro-movimento, e a quel punto uno può buttarsi nell'attività. È un tipo di trading molto interessante che ognuno di voi può combinare con altre strategie, ma che già da sé dà ottimi risultati. Lo possiamo vedere ora, quindi, anche su un altro titolo, per esempio su STM in un momento di mercato diciamo contraddistinto da non una grande volatilità. Ma guardate molto bene come in più sedute (per

esempio qui) come funzionino molto bene per gran parte della giornata i livelli legati alla deviazione standard e alla prima deviazione al VWAP. O guardate qui per esempio come la seconda deviazione standard (e il VWAP come resistenza) funzionino benissimo come livelli di supporto, e qui ci è andato molto vicino. Guardate invece in una seduta addirittura molto flat come il mercato oscilli davvero per tanto tanto tempo all'interno di pochi valori, cioè tende ad andare molto indietro. Andiamo a vedere invece nel dettaglio una cosa interessante come la seduta di oggi, eccola qui: perché nella seduta di oggi, come vedete, abbiamo che il mercato a un certo punto prende un'intonazione ribassista (che possiamo vedere qui), a un certo punto va sotto il VWAP, cioè lo rompe al ribasso, e da questo momento in poi diciamo che tende ad essere incanalato tra il VWAP e la seconda deviazione standard, dove la prima funziona quasi da media. Quindi, questa è una modalità molto interessante per fare l'operatività intraday.

Vi ringrazio, alla prossima. Ciao.