

Relatore: **F. Tenini** (Milano Finanza Intelligence Unit)

## **Sfruttare a proprio vantaggio le relazioni di causa-effetto che caratterizzano i mercati finanziari**

1. Come individuare e misurare lo stato di correlazione esistente tra i diversi mercati finanziari, mete internazionali dei flussi di investimento/disinvestimento.
2. Come approfittare delle relazioni esistenti nella dinamica delle principali asset class (indici azionari, indici obbligazionari, cambi, materie prime e indici di volatilità come il Vix), sia nell'attività di trading e sia nell'investimento di più ampio respiro.
3. Le informazioni preziose che si possono trarre dalla conformazione delle curve dei rendimenti, dall'andamento degli spread sui bond e dalla dinamica dei Cds (credit default swap). Le contromosse tattiche sul portafoglio.

## **Come scovare le opportunità di trading e come comporre al meglio il proprio portafoglio. Le strategie Long-Short per minimizzare il rischio**

4. Indicatori di rischio e di forza nella Modern Portfolio Theory: volatilità, correlazione, alpha e beta. Come calcolarli e come interpretarli in ottica di trading e di costruzione di portafoglio.
5. Forza Relativa e dinamica dei Volumi: il modello Dominanza rischio-rendimento per ottenere ritorni superiori al mercato nel medio termine; il beta-hedging per generare total return a bassa volatilità immunizzando il rischio di mercato.
6. I vantaggi offerti dall'aggregazione di differenti trading systems su sottostanti non correlati.
7. Etf-Etc: come orientarsi e quali strategie utilizzare all'interno della vasta offerta in termini di prodotti e di attività sottostanti.
8. Strategie long-short e obiettivo di total return: non importa dove va il mercato se si utilizza lo Spread trading (operando su due sottostanti) o la Cointegrazione (operando con tre o più sottostanti).
9. Opportunità e problematiche delle strategie mean reverting.

Relatore: **Gianluca Defendi** (Milano Finanza Intelligence Unit)

## Analisi tecnica e analisi ciclica

1. I presupposti fondamentali dell'analisi tecnica: la teoria di Dow.
2. L'analisi grafica: bar chart, candele giapponesi e gli altri metodi di rappresentazione dei prezzi (kagi, tick bar).
3. Supporti e resistenze: come individuarli per costruire valide strategie operative.
4. Come tracciare le trendline per individuare i punti di svolta del mercato.
5. Le tre fasi cicliche dei mercati: accumulazione, trend, distribuzione.
6. Le figure di Continuazione: i Triangoli, i Rettangoli e le Flags.
7. Le figure di Inversione: il Testa e spalle e il Diamond top.
8. Il doppio e il triplo minimo; il doppio e il triplo massimo.
9. Le diverse tipologie di medie mobili e il loro impiego operativo
10. I principali oscillatori tecnici: l'utilizzo di Macd, Parabolic Sar, Rsi e Stocastico per costruire semplici strategie operative.
11. Il concetto di ipercomprato e di ipervenduto abbinato all'individuazione di divergenze ribassiste e rialziste
12. La Teoria di Elliott.
13. I ritracciamenti di Fibonacci.

## Gli strumenti del trader

14. I principali software di analisi tecnica: Metastock, TradeStation, Advanced Get-Esignal, VisualTrader.
15. Le piattaforme di trading offerte dai broker italiani: T3, Real Tick, QuickTrade, Power desk2.
16. La novità dei Cfd e il boom del forex: strumenti e piattaforme per operare al meglio.

Relatore: **Gianluca Defendi** (Milano Finanza Intelligence Unit)

### **Strategie avanzate di trading**

1. Il market timing e il rispetto dei segnali operativi: stop loss, target price e trailing stop.
2. Applicare gli stop loss: le varie tecniche di utilizzo (grafico, in percentuale, a tempo).
3. Il trading multi time-frame: dai grafici daily a quelli intraday (60-30-15-5 minuti).

### **Metodologie operative**

4. I breakout. Le wide range bars accompagnate all'analisi dei volumi.
5. I pullback. Utilizzo della media mobile esponenziale a 20 periodi e dell'Adx per sfruttare la tendenza primaria. La regola delle tre barre di correzione.
6. Le compressioni di volatilità. Inside day, NR7 e NR4. Gli slims Jims per il trading intraday.
7. I segreti delle Bande di Bollinger: i segnali del %b e il canale di Keltner, per confermare il trend di breve periodo.
8. Le inversioni di tendenza. Come sfruttare le divergenze tra indicatori e prezzi. Gli oscillatori di Linda Raschke: l'Macd 3/10. Il pattern Hikkake.

### **Spingersi oltre l'analisi grafica**

9. Il trading sui volumi: il Market profile e la Tick distribution.
10. Distribuzione volumetrica e analisi grafica: determinazione dei livelli operativi.
11. Il Sequential di Tom Demark per individuare potenziali punti di volta sui mercati: la fase di Set-up e quella di Countdown.

Relatore: **Gianluca Defendi** (Milano Finanza Intelligence Unit)

### **Intraday e overnight trading su future, azioni, Etf e Cfd**

1. Come costruire un piano di trading e adattarlo al comportamento dei mercati.
2. Analisi dei pattern grafici (candlestick analysis) integrata con lo studio dei volumi.
3. La tecnica dell'1-2-3 Low/1-2-3 High.
4. La struttura del mercato: Market Swing Low-Market Swing High.
5. Individuazione della fasi di Accumulazione e Distribuzione.
6. Il ciclo a 3 giorni di Taylor.
7. Il principio del prezzo di apertura e la tecnica dell' "Opening range breakout".
8. Strategie operative con il Market Profile
9. Trading system: come costruire, valutare e interfacciare con il mercato i sistemi automatici di acquisto e vendita.
10. La psicologia degli investitori e il ciclo economico.
11. Etf trading: come sceglierli e come trattarli alla luce delle specifiche particolarità.
12. A tutta leva con i Cfd, i “Contracts for difference”. Istruzioni per l’uso e piattaforme per operare al meglio.

### **Intraday e overnight trading su valute e commodity**

13. Commodity trading: tutto quello che si deve sapere per operare con piena consapevolezza sul mercato delle materie prime.
14. Forex trading: le strategie operative sul mercato dei cambi. Le correlazioni tra le varie valute. Gli accorgimenti da adottare e gli strumenti con i quali operare.