

## Appendice A

### LA LEGGE DEI GRAFICI (“THE LAW OF CHARTS”)

#### FORMAZIONI “1-2-3 HIGHS AND LOWS”

Un tipico “1-2-3 high” si forma alla fine di un trend rialzista. Tipicamente, i prezzi faranno un massimo finale (1), procederanno verso il basso fino al punto (2), dove inizia una correzione verso l’alto; poi procederanno verso l’alto fino a un punto in cui riprendono un movimento verso il basso, creando così il “pivot” (3). Ci può essere più di una barra di prezzo nel movimento dal punto 1 al punto 2, e così anche dal punto 2 al punto 3. Ci deve essere una correzione “completa” affinché i punti 2 o 3 possano essere definiti.

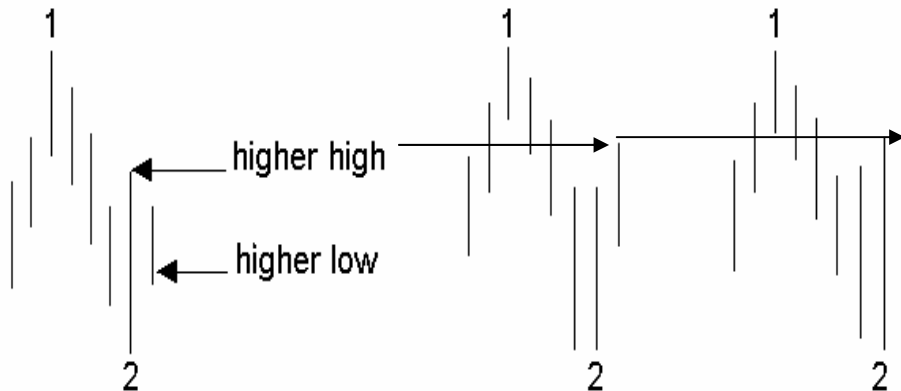


Un numero 1 high è creato quando una precedente mossa verso l’alto è terminata e i prezzi hanno iniziato a scendere.

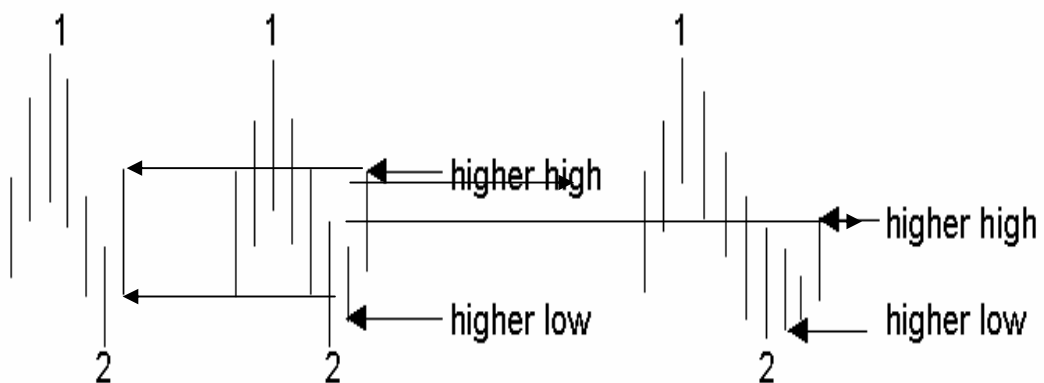
Il punto numero 1 è identificato come l’ultima barra che ha fatto un nuovo massimo nella più recente mossa verso l’alto (up-leg).



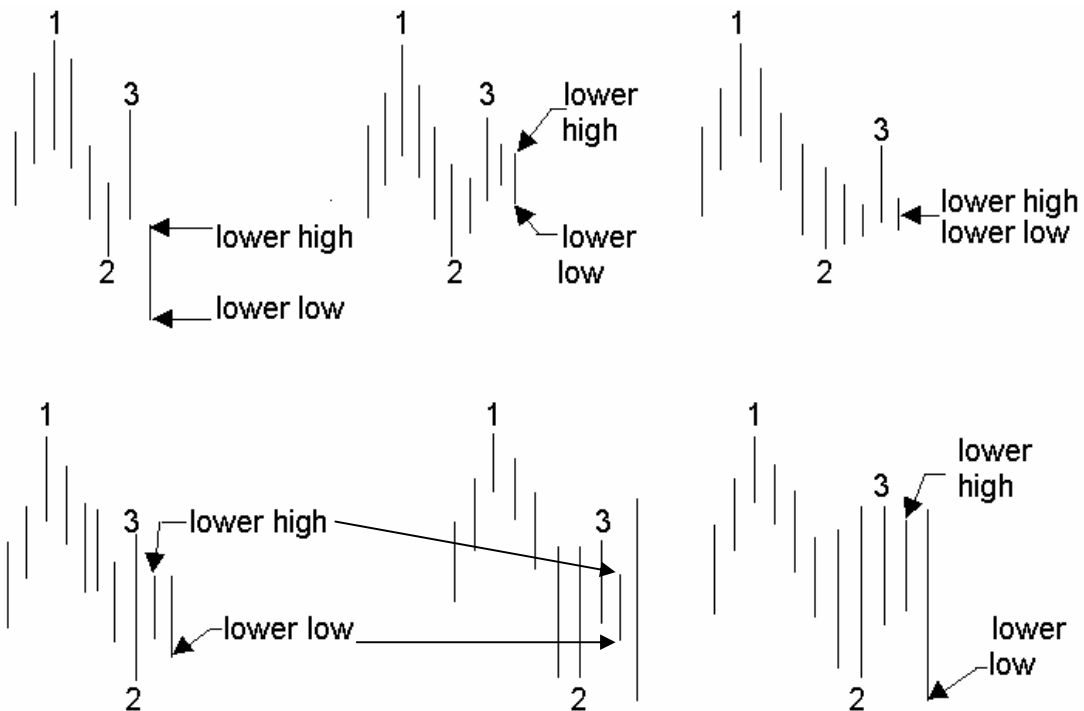
Il punto numero 2 di un 1-2-3 high è creato quando una correzione



“completa” si verifica. Correzione “completa” significa che quando i prezzi si muovono verso l’alto dal potenziale punto numero 2, ci deve essere una singola barra che fa, sia un massimo più alto, sia un minimo più alto della barra precedente, o una combinazione di più barre (fino a un **massimo di 3 barre**) che creano sia il massimo più alto, sia il minimo più alto. Il massimo più alto e il minimo più alto possono verificarsi in qualsiasi ordine. Se ciò non si verifica, dopo tre barre abbiamo una congestione. La congestione sarà spiegata approfonditamente in un’altra sezione. E’ possibile che sia il punto numero 1, sia il numero 2, avvengano nella stessa barra.

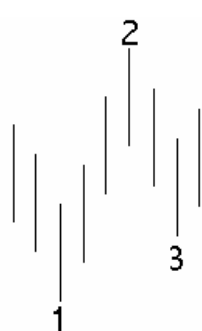


Il punto numero 3 di un 1-2-3 high è creato quando una correzione completa si verifica. Una correzione completa significa che quando i prezzi scendono dal potenziale punto numero 3, ci deve essere almeno una singola barra, ma non più di due barre, che formano un minimo più basso e un massimo più basso della barra precedente. E' possibile che sia il punto numero 2, sia il numero 3 avvengano nella stessa barra.



Ora, vediamo il "1-2-3 low".

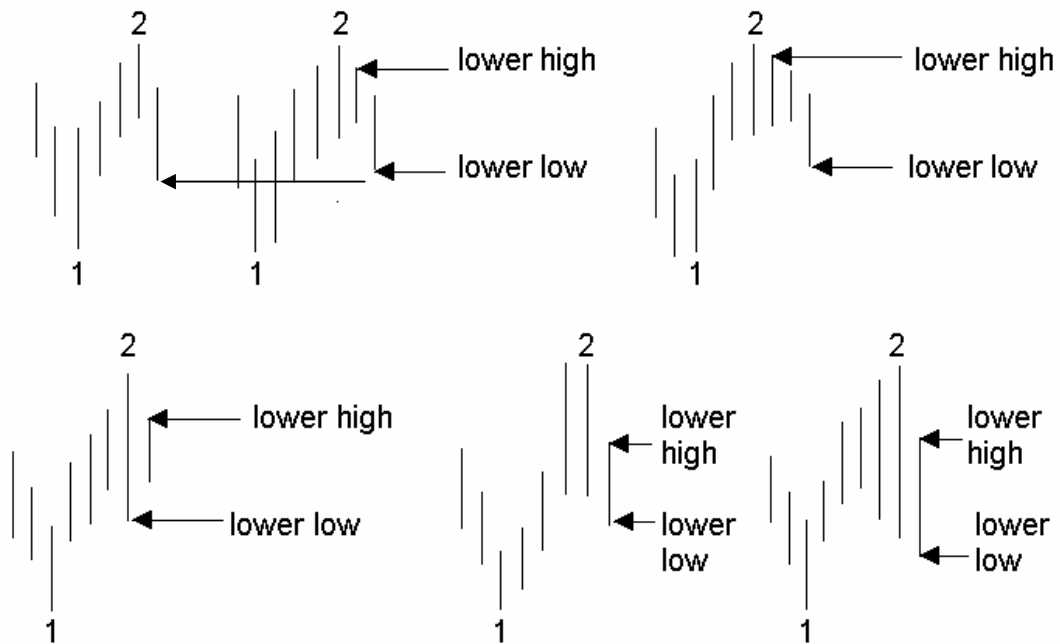
Un tipico 1-2-3 low è formato alla fine di un trend ribassista. Tipicamente, i prezzi faranno un minimo finale (1); procederanno verso l'alto fino al punto (2) dove inizia una correzione verso il basso; procederanno verso il basso fino a un punto in cui riprendono un movimento verso l'alto, creando così il "pivot" (3). Ci può essere più di una barra nel movimento dal punto 1 al punto 2, e così anche dal punto 2 al punto 3. Ci deve essere una correzione completa prima che i punti 2 o 3 possano essere definiti.



Un numero 1 low è creato quando una precedente mossa al ribasso è terminata e i prezzi hanno iniziato a muoversi verso l'alto. Il punto numero 1 è identificato come l'ultima barra che ha fatto un nuovo minimo nella più recente mossa verso il basso.

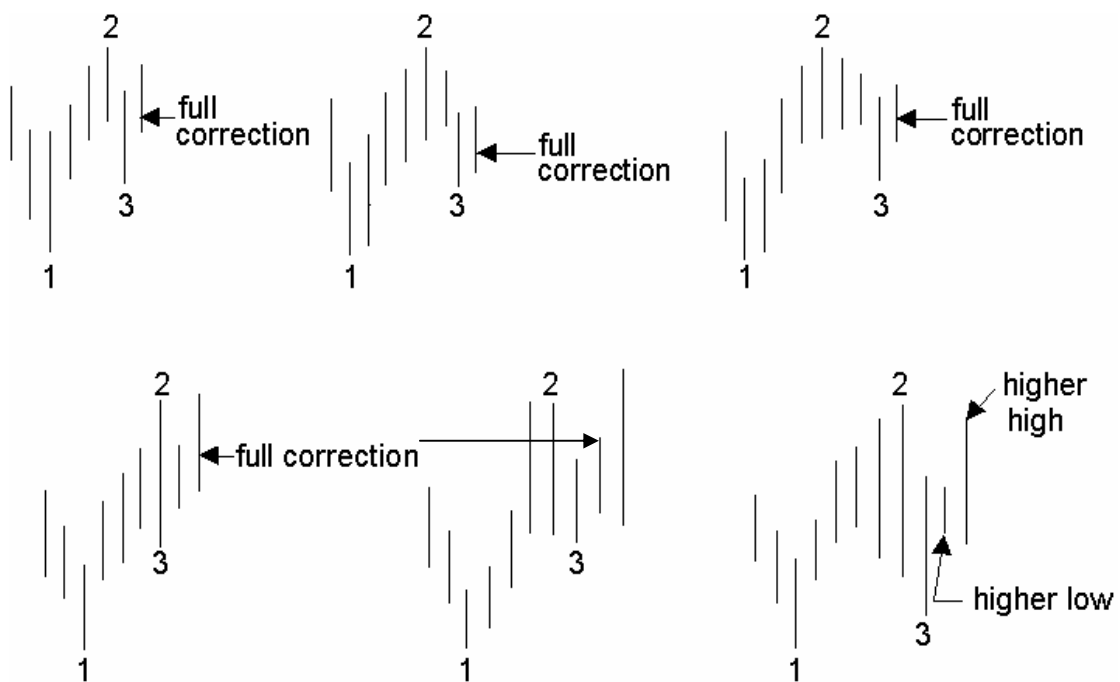


Il punto numero 2 di un 1-2-3 low è creato quando una correzione completa si verifica. Correzione completa significa che quando i prezzi si muovono verso il basso dal **potenziale numero 2**, ci deve essere una singola barra che fa sia un massimo più basso, sia un minimo più basso della barra precedente, o una combinazione di più barre (fino a un **massimo di 3 barre**) che creano sia il massimo più basso, sia il minimo più basso. Il massimo più basso e il minimo più basso possono accadere in qualsiasi ordine. Se ciò non avviene,

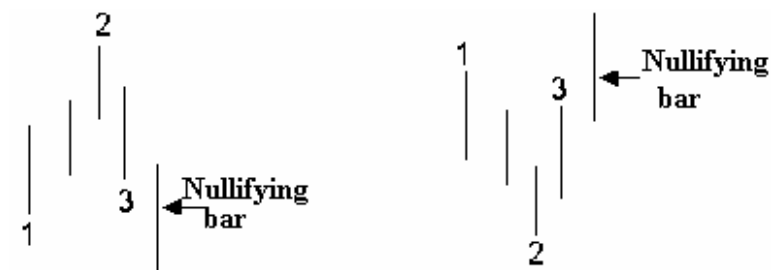


dopo tre barre abbiamo una congestione. E' possibile che sia il numero 1, sia il numero 2 si formino sulla stessa barra.

Il punto numero 3 di un 1-2-3 low esiste quando una correzione completa si verifica. Una correzione completa significa che quando i prezzi si muovono verso l'alto dal potenziale punto numero 3, ci deve essere almeno una singola barra, ma non più di due barre, che formano un minimo più alto e un massimo più alto della barra precedente. E' possibile che sia il punto numero 2 sia il punto numero 3 avvengano nella stessa barra.



L'intero 1-2-3 high o low è annullato se una barra porta i prezzi al livello o oltre il punto numero 1.

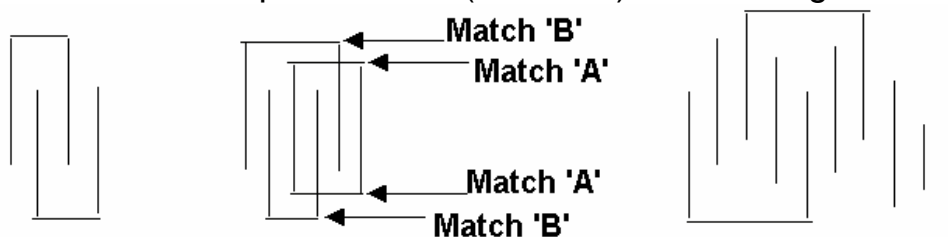


## Ledge

**LA FORMAZIONE “LEDGE” CONSISTE DI UN MINIMO DI QUATTRO BARRE DI PREZZO. DEVE AVERE DUE MINIMI ALLINEATI E DUE MASSIMI ALLINEATI. I DUE MASSIMI ALLINEATI DEVONO ESSERE SEPARATI DA ALMENO UNA BARRA DI PREZZO, E I MINIMI ALLINEATI DEVONO ESSERE SEPARATI DA ALMENO UNA BARRA DI PREZZO.**

L'allineamento non deve essere esatto, ma la differenza non dovrebbe essere superiore a tre tick (variazione minima di prezzo). Se ci sono più di due massimi allineati e minimi allineati, è facoltativo se prendere un segnale di entrata dai due più recenti prezzi allineati (allineamento “A”) o dai prezzi allineati massimi e minimi della serie (allineamento “B”). Si veda la figura successiva.

**UNA LEDGE NON PUÒ CONTENERE PIÙ DI 10 BARRE DI PREZZO. UNA LEDGE DEVE ACCADERE ALL'INTERNO DI UN TREND.** Il mercato deve essere arrivato con un trend, rialzista o ribassista, fino alla ledge. La Ledge rappresenta un punto di sosta per i prezzi, e quindi ci si aspetta che il trend continui dopo la rottura (breakout) di una Ledge.



## TRADING RANGE

Una Trading Range (vedere figura) è simile a una Ledge, ma deve consistere di più di dieci barre di prezzo. Le barre tra dieci e venti hanno poco impatto. Di solito, tra le barre 20 e 30, cioè le barre dalla 21 alla 29, ci sarà una rottura del massimo o del minimo della Trading Range definiti dalle barre precedenti la rottura.

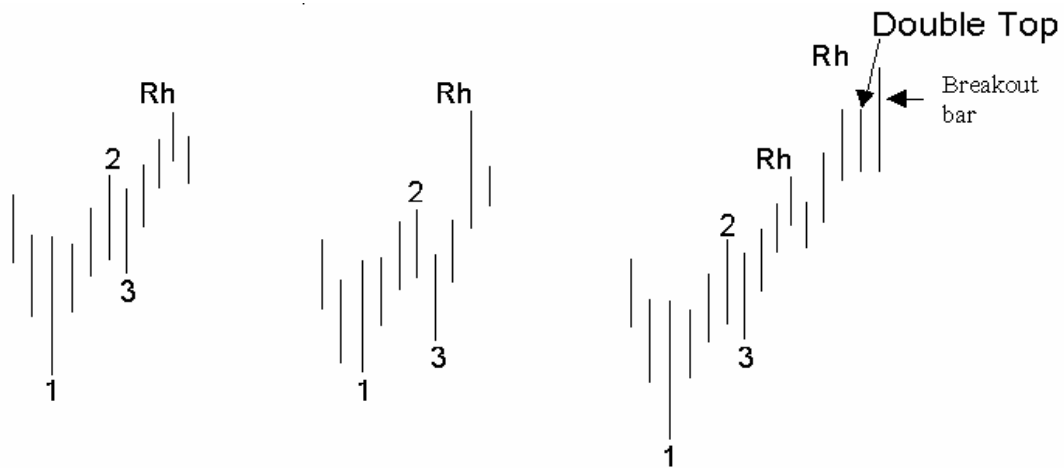


## ROSS HOOKS (UNCINO DI ROSS)

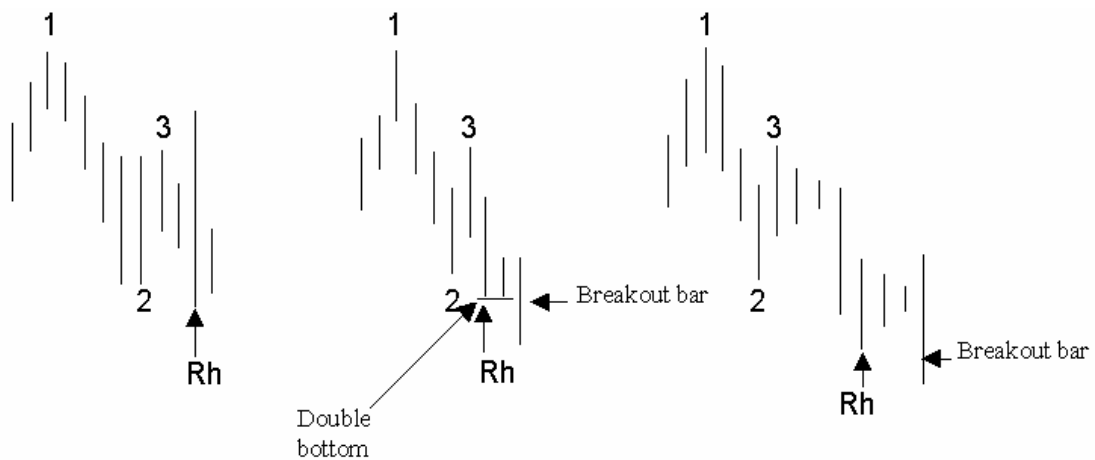
Un Ross Hook è creato da:

1. La prima correzione che segue la rottura di un 1-2-3 high or low.
2. La prima correzione che segue la rottura di una Ledge.
3. La prima correzione che segue la rottura di una Trading Range.

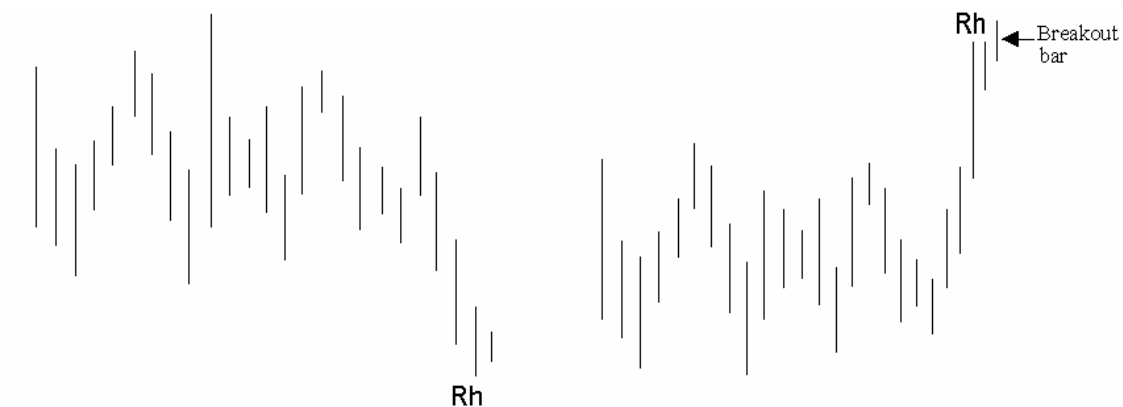
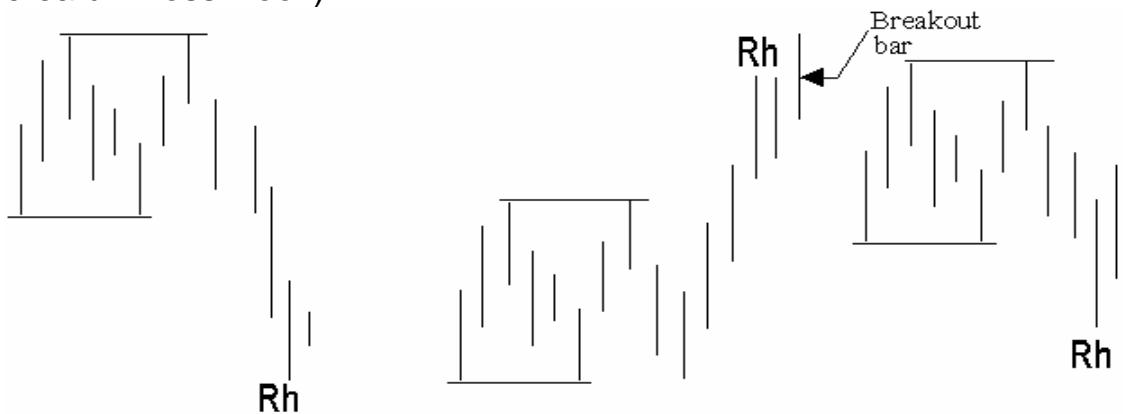
In un mercato con trend rialzista, dopo la rottura di un 1-2-3 low, la prima barra di prezzo che non ha un nuovo massimo più alto crea un Ross Hook. (Anche un doppio massimo crea un Ross Hook).



In un mercato con trend ribassista, dopo la rottura di un 1-2-3 high, la prima barra di prezzo che non ha un nuovo minimo più basso crea un Ross Hook. (Anche un doppio minimo equivale a un Ross Hook).



Se i prezzi rompono verso l'alto una formazione Ledge o Trading Range, la prima barra che non ha un nuovo massimo più alto crea un Ross Hook. Se i prezzi rompono verso il basso una formazione Ledge o Trading Range, la prima barra che non ha un nuovo minimo più basso crea un Ross Hook. (Anche un doppio massimo o minimo crea un Ross Hook).



Noi abbiamo definito le formazioni che formano la Legge dei Grafici. Studiale attentamente.

Ciò che rende uniche queste formazioni è che esse possono essere definite in modo specifico. La capacità di formulare una precisa definizione distingue completamente queste formazioni da altre vaghe e generiche quali "testa e spalle", "flag", "megafono," e altri presunti schemi di prezzo che frequentemente sono semplici etichette attribuite ai movimenti del mercato.



## IL TRADING NELLE CONGESTIONI

Il movimento laterale dei prezzi può essere suddiviso in tre aree distinte e definibili:

1. Ledge — formate da non più di 10 barre di prezzo
2. Congestioni — da 11 a 20 barre di prezzo
3. Trading Range — 21 o più barre di prezzo, con una rottura che avviene di solito tra le barre 21 e 29.

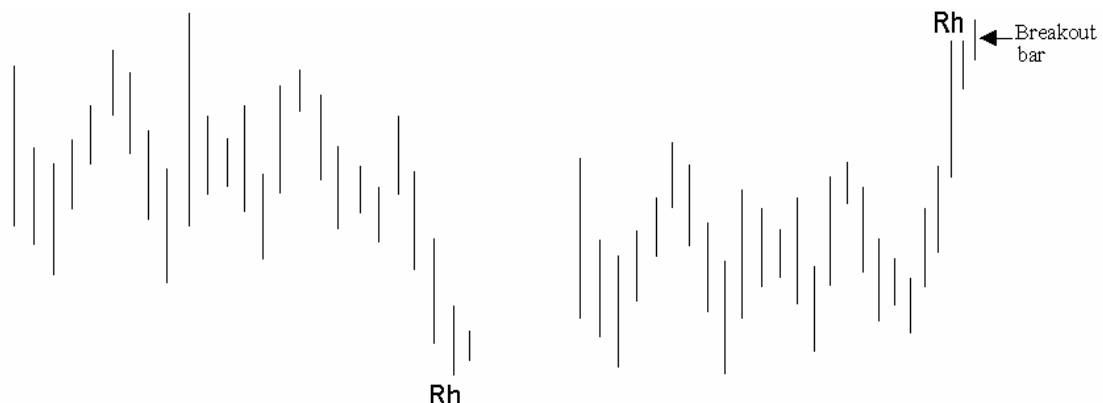
Le Trading Range formate da più di 29 barre di prezzo tendono a indebolirsi oltre la barra 29, e, se avviene oltre questo punto, la rottura sarà:

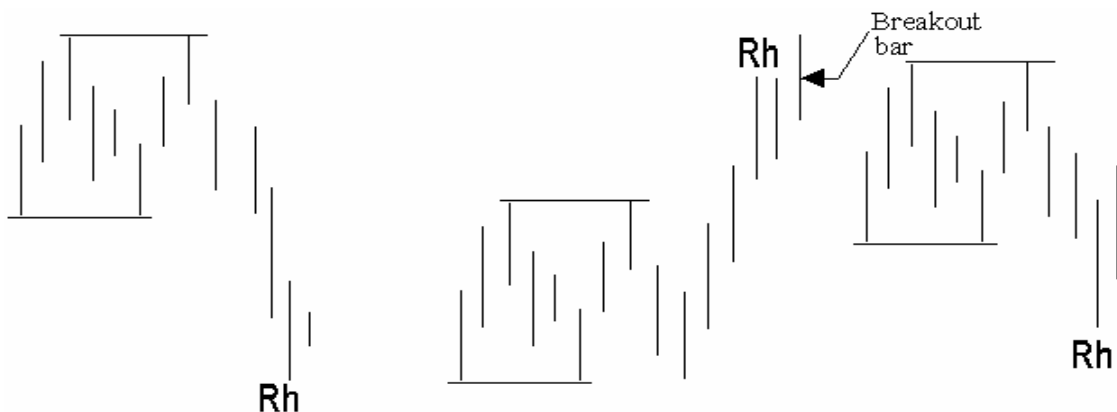
- Relativamente forte se la Trading Range è diventata progressivamente più stretta come distanza tra massimo e minimo (coiling).
- Relativamente debole se la Trading Range è diventata progressivamente più ampia come distanza tra massimo e minimo (megaphone).

Noi abbiamo già scritto sulle rotture delle Ledge, prima di tutto che, dato che per definizione le Ledge devono avvenire in market che sono in trend, si entra nel trade alla rottura nella direzione del trend preesistente, dopo che i due massimi allineati o due minimi allineati si sono verificati.

La prossima analisi tratta principalmente di Congestioni e Trading Range.

Nella Legge dei Grafici, abbiamo definito che la prima correzione che segue la rottura di una Trading Range o di una Ledge è un Ross Hook.





Lo stesso è vero dopo la rottura di una Congestione, cioè la prima correzione che segue la rottura di una Congestione costituisce un Ross Hook.



Un problema che molti trader hanno nell'affrontare mercati laterali è determinare quando i prezzi non si stanno più muovendo lateralmente, ma hanno invece iniziato un trend. Oltre a una effettiva rottura e una correzione che definisce un Ross Hook, come è possibile scoprire quando un mercato non si sta più muovendo lateralmente e un trend è partito?

In altri scritti, abbiamo affermato che la rottura del punto numero 2 di una formazione 1-2-3 high o 1-2-3 low “definisce” un trend, e la rottura del successivo Ross Hook “prova” il trend precedentemente definito.

Nelle formazioni 1-2-3 high e low si può iniziare un trade in modo soddisfacente utilizzando la tecnica di entrata “Trader’s Trick”.

Anche se una formazione 1-2-3 che avviene in un mercato laterale definisce comunque un trend, l'entrata nel trade con la Trader's Trick non è soddisfacente. Ciò perché le Congestioni e le Trading Range sono generalmente composte da formazioni 1-2-3 high e 1-2-3 low contrapposte.

Se un mercato laterale ha assunto una formazione  $\Lambda$ , o appare come formazione  $\nabla$ , queste formazioni frequentemente sono costituite da un individuabile 1-2-3 low seguito da un 1-2-3 high, o da un 1-2-3 high seguito da un 1-2-3 low. In ogni caso, la rottura del punto numero 2 generalmente non è un evento spettacolare, certamente non merita il trading.

E' necessario un "tie-breaker", un segno su cui basare la decisione. Il "tie-breaker" non solo aumenterà la probabilità che sia un trade di successo, ma sarà anche un forte segnale della direzione in cui molto probabilmente avverrà la rottura. Quel "tie-breaker" è il Ross Hook.

Quando un mercato si muove lateralmente, il trader deve vedere una formazione 1-2-3, seguita da un Ross Hook, accadere nel movimento laterale dei prezzi. L'entrata migliore a quel punto può essere tentata utilizzando la Trader's Trick prima della rottura del punto del Ross Hook.

Naturalmente, niente funziona tutte le volte. Ci saranno false rotture. Comunque, su base statistica, la rottura di un Ross Hook che avviene quando il movimento dei prezzi è laterale, rappresenta un'entrata a basso rischio e con accentuate probabilità di successo. Dato che la rottura di un Ross Hook che avviene in un mercato laterale è un trade accettabile, un'entrata basata sulla Trader's Trick prima della rottura del Ross Hook offre un'opportunità ancora migliore.

### **CHIARIMENTI SULLE FORMAZIONI 1-2-3**

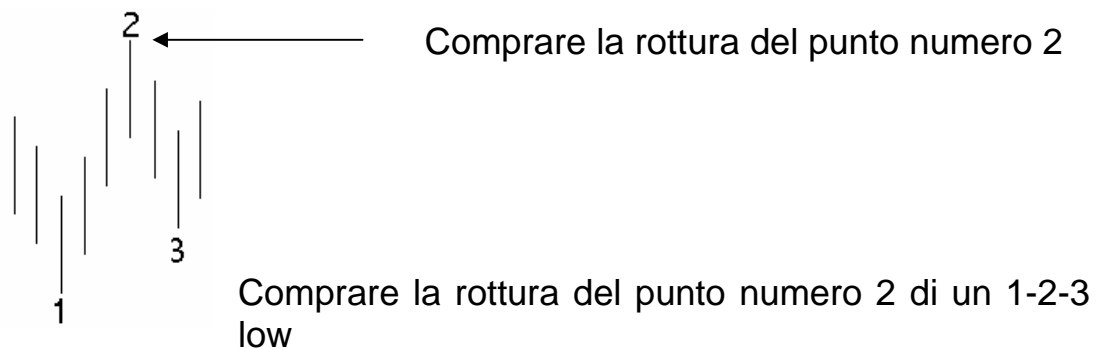
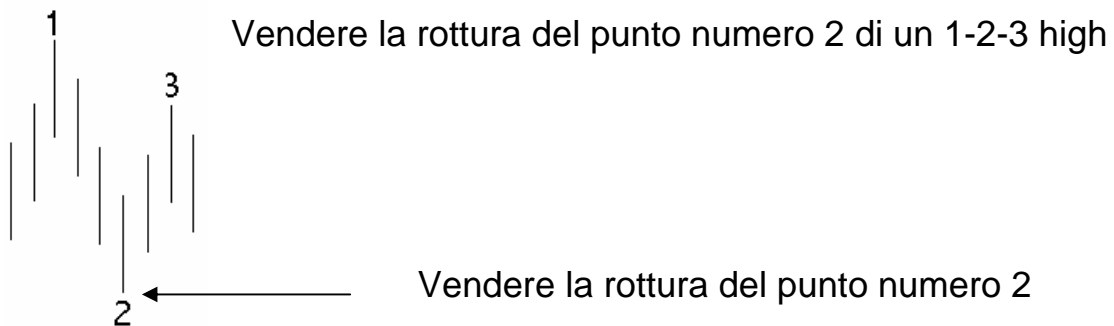
Molte persone ci fanno domande sul trading delle formazioni 1-2-3 high e 1-2-3 low.

Ci chiedono, "quando si compra e quando si vende?"

Sebbene noi preferiamo utilizzare l'entrata Trader's Trick ogni volta che è possibile (vedere la sezione specifica), le figure sotto riportate dovrebbero fare chiarezza su come operare quando non si utilizza la Trader's Trick.

### La rottura di un 1-2-3 High o Low

Vediamo che cos'è un 1-2-3:



Nota: il punto numero 3 non arriva allo stesso livello del punto numero 1.

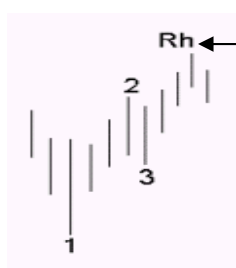
Noi attiviamo un allarme mentale, o nel computer, o entrambi, per avvisarci della rottura di questi punti chiave. **Non** entreremo nel trade se i prezzi fanno un "gap" oltre il nostro punto di entrata. Noi entreremo solo se il mercato passa attraverso il nostro punto di entrata.

Le formazioni 1-2-3 High e Low si verificano solo in punti di svolta del mercato che sono effettivamente massimi o minimi principali o intermedi. Noi cerchiamo un 1-2-3 low quando un mercato sembra fare un minimo, o ha raggiunto un ritracciamento del 50% o superiore. Noi cerchiamo un 1-2-3 high quando un mercato sembra fare un massimo, o ha raggiunto un ritracciamento del 50% o superiore.

L'entrata esatta sarà sempre al punto effettivo della rottura o prima.

### CHIARIMENTI SUL ROSS HOOK

Anche per il Ross Hook, come per le formazioni 1-2-3, ci viene posta la stessa domanda: “quando comprare e quando vendere?” La nostra risposta è essenzialmente la stessa. Sebbene noi preferiamo entrare utilizzando la Trader’s Trick (si veda la specifica sezione), tale entrata non sempre è possibile. Quando l’entrata Trader’s Trick non è disponibile, si può entrare sulla rottura del Ross Hook.



Comprare la rottura del punto del Ross Hook.

Ma ricorda questo avvertimento: quando un Ross Hook viene superato, molto spesso si tratta di “stop running” (“caccia agli stop”), e la rottura sarà falsa.



Vendere la rottura del punto del Ross Hook.

## Appendice B

### LA TRADER'S TRICK

Lo scopo della entrata “Trader’s Trick” (TTE) è di permetterci di iniziare un trade prima dell’entrata di altri trader.

Siamo realistici. Il trading è un business in cui chi ha più conoscenza ha vantaggi su chi ne ha di meno. E’ un peccato che molti trader finiscano a perdere innumerevoli ore e dollari cercando e acquisendo il tipo sbagliato di conoscenza. Purtroppo, ci sono molte informazioni sbagliate nel settore, e sono fortemente pubblicizzate.

Ciò che stiamo cercando di evitare qui è il danno che può essere fatto da una falsa rottura (“breakout”).

Tipicamente, ci saranno molti ordini accumulati proprio oltre il punto di un Ross Hook. Questo è vero anche per il punto numero 2 di una formazione 1-2-3. Gli operatori “interni” dei mercati sono estremamente consapevoli degli accumuli di ordini in questi punti, e, se possono, muoveranno i prezzi fino al punto in cui vedono gli ordini accumulati, e poi un po’ oltre, allo scopo di liquidare il più possibile le loro posizioni. Questa azione è denominata “caccia degli stop” (“stop running”).

A meno che la pressione degli operatori “esterni” (cioè noi) sia sufficiente per portare il mercato a un nuovo livello, la rottura si rivelerà falsa.

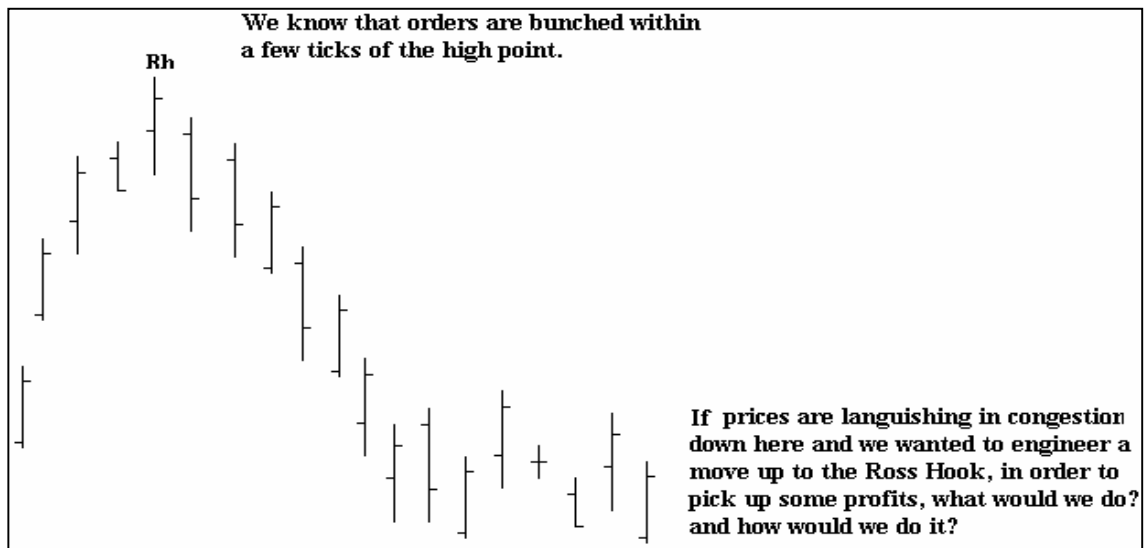
La Trader's Trick è costruita per battere gli interni al loro stesso gioco, o almeno per creare un campo di gioco più paritario.

**QUANDO FACCIAMO TRADING SUL ROSS HOOK, NOI VOGLIAMO ENTRARE PRIMA DELLA VERA ROTTURA DEL PUNTO DEL HOOK. SE LA ROTTURA NON E’ FALSA, IL RISULTATO SARÀ UN SIGNIFICATIVO PROFITTO. SE LA ROTTURA È FALSA, AVREMO ALMENO COPERTO I NOSTRI COSTI E PRESO UN PO’ DI PROFITTO PER IL NOSTRO SFORZO.**

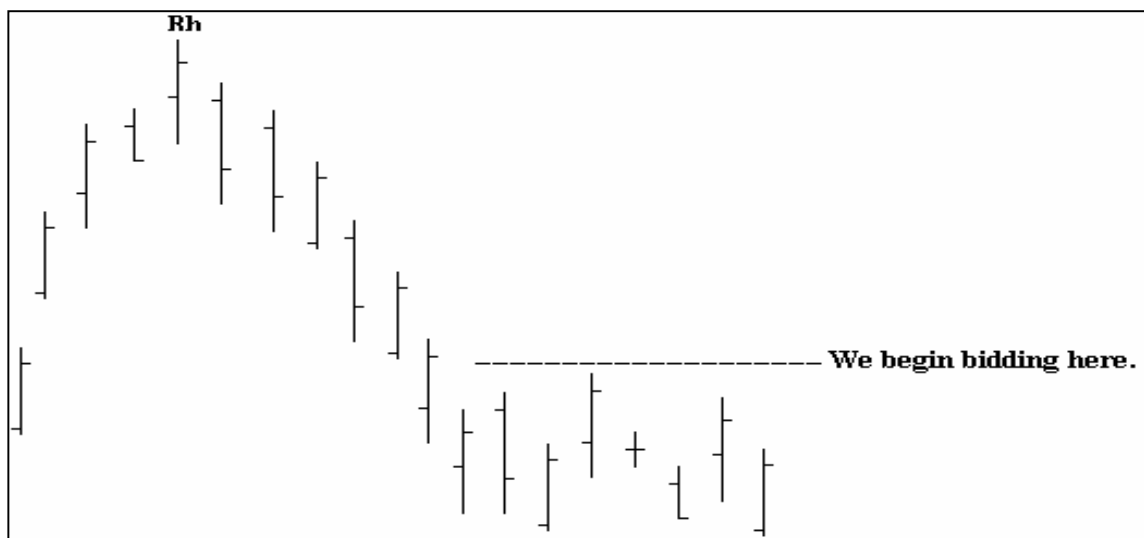
Gli operatori interni spesso costruiscono movimenti diretti precisamente a quei punti in cui si rendono conto che gli ordini sono

accumulati. E' esattamente questo tipo di costruzione che rende possibile la Trader's Trick.

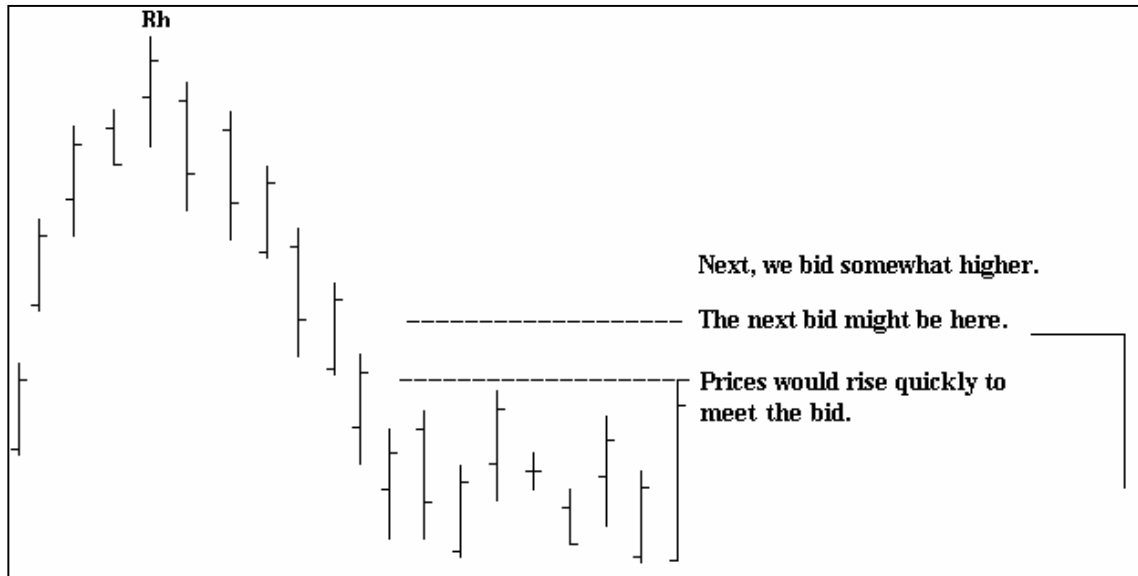
Il modo migliore di spiegare la costruzione di un movimento è dare un esempio. Chiedetevi questa domanda: se noi fossimo grandi operatori, giù nel "floor", e volessimo far muovere il mercato in modo sufficiente per noi per prendere un largo profitto, e sapessimo di potere liquidare le nostre posizioni facilmente a un livello di prezzo più alto dell'attuale per effetto degli ordini accumulati là, come costruiremmo tale movimento?



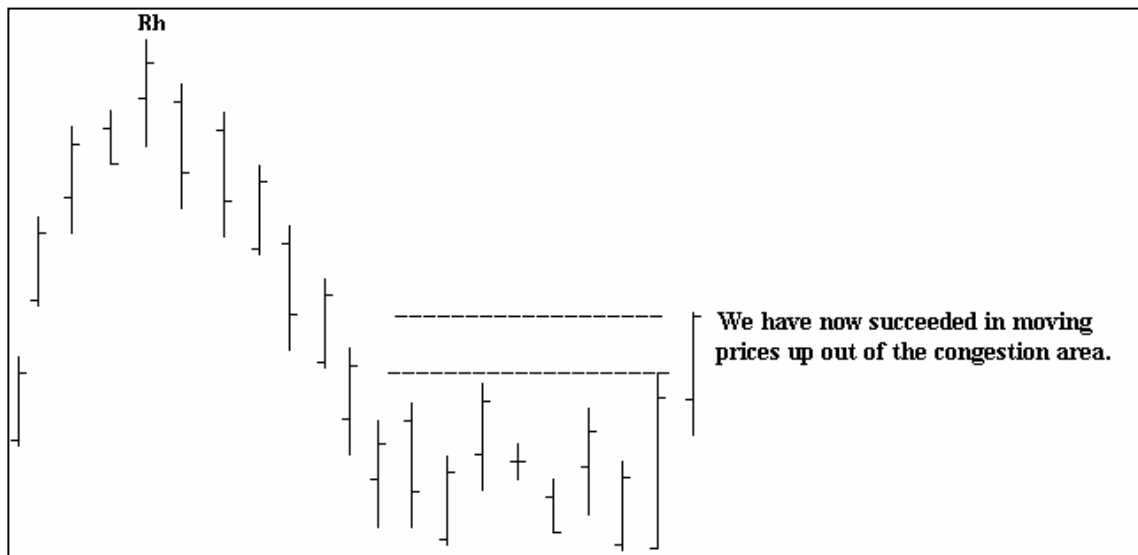
Inizieremmo entrando in acquisto offrendo prezzi leggermente sopra il mercato.



Entrando in acquisto con un grande numero di contratti sopra il livello del mercato, i prezzi si muoverebbero rapidamente fino al nostro livello di prezzo.



Di nuovo, entrando in acquisto con un grande numero di contratti a un livello più alto, i prezzi si muoverebbero fino al livello successivo.



L'improvviso movimento al rialzo dei prezzi, per andare incontro al nostro "bid" con prezzi alti e di grandi dimensioni, attirerà l'attenzione



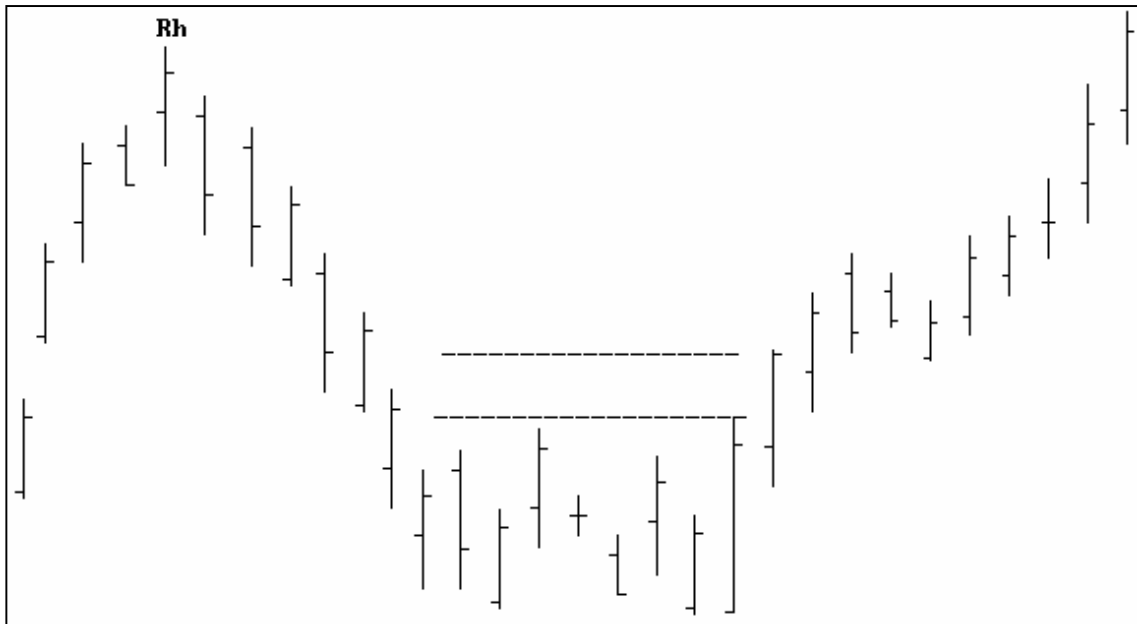
di altri operatori. Gli altri operatori sono day traders che operano davanti a uno schermo, e anche operatori interni.

I loro ordini di acquisto aiuteranno a muovere il mercato al rialzo verso il punto in cui gli stop sono accumulati. Non importa se questo è un grafico giornaliero o a 5 minuti, il principio è lo stesso.

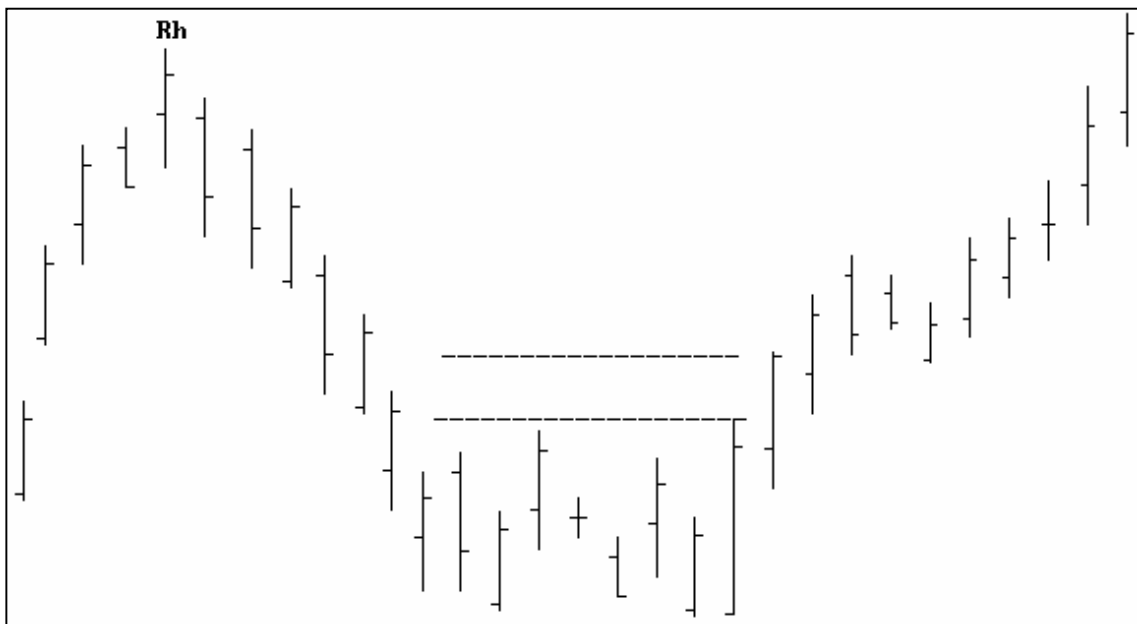
Per mantenere il "momentum", noi potremmo avere bisogno di piazzare ancora qualche ordine di acquisto sopra il mercato, ma non sarebbe un problema. Noi sappiamo che ci sono molti ordini accumulati sopra quel livello. Questi ordini di acquisto ci aiuteranno a liquidare le nostre posizioni con ordini di vendita quando sarà il momento per noi di uscire velocemente dal mercato.

Chi ha piazzato gli ordini di vendita sopra il mercato? Gli esterni, naturalmente. Essi sono costituiti da due gruppi. Un gruppo è formato da coloro che sono entrati al ribasso dopo che un massimo era stato fatto, e sentono che sopra il punto di massimo c'è il limite oltre il quale non sono disposti a rischiare. L'altro gruppo è formato dagli esterni che sentono che, se il mercato supera quel massimo, vogliono entrare al rialzo.

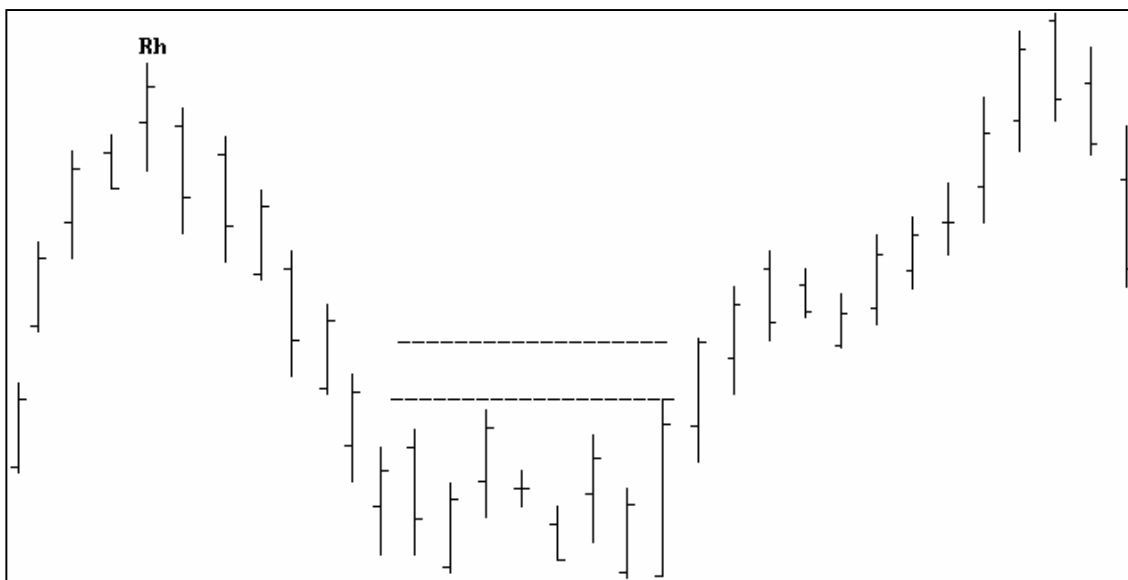
A causa del nostro entrare in acquisto sopra il mercato, accompagnato dall'azione di altri trader interni e day traders, il mercato inizia un forte movimento al rialzo. La mossa al rialzo attrae l'attenzione di altri, e il mercato si muove ancora di più verso l'alto a causa degli ordini di acquisto che entrano nel mercato.



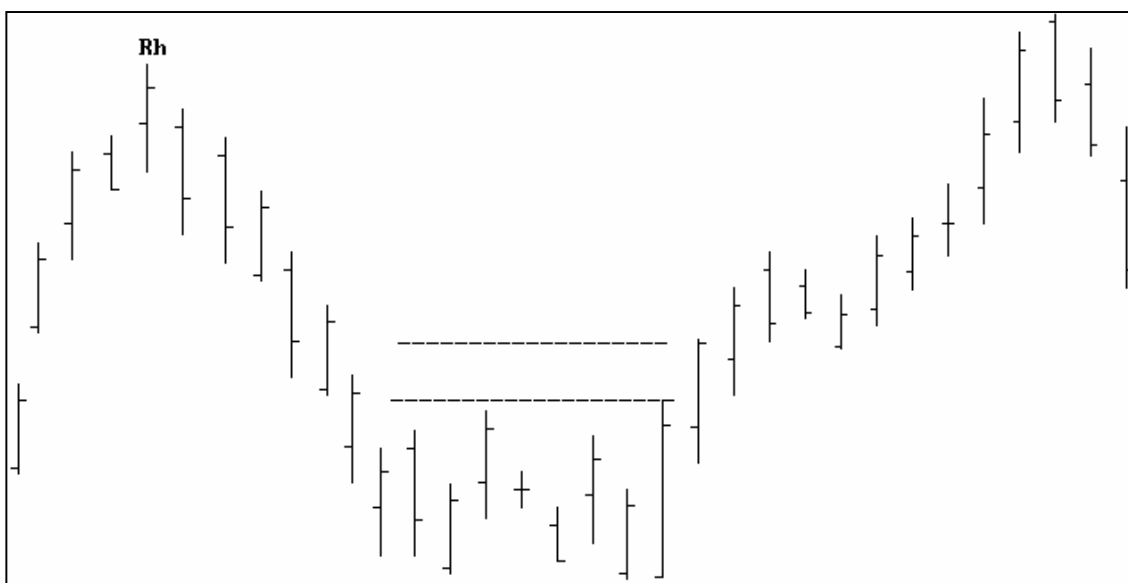
Questo tipo di movimento non ha niente a che fare con l'offerta e la domanda. E' puramente progettato e costruito.



Quando il mercato arriva vicino al massimo, praticamente tutti vogliono entrare in questo "miracoloso" movimento del mercato. A meno che ci siano forti acquisti da parte degli esterni, il mercato crollerà al raggiungimento del massimo, o poco dopo. Questo fenomeno è conosciuto come "buying climax".



Che cosa provocherà questo crollo? Le vendite. Da parte di chi? Da parte nostra, come grandi operatori, e da parte di tutti gli altri interni che sono ansiosi di prendere profitti. Come minimo, il mercato avrà qualche esitazione intraday poco dopo che il massimo è stato raggiunto.



Se ci sono abbastanza acquisti per superare tutte le vendite, il mercato continuerà a salire. Se no, gli interni saranno pronti a entrare al ribasso, specialmente quelli che sanno che era una mossa

costruita. **NOTA BENE: NON PENSARE NEPPURE PER UN ISTANCE CHE NON CI SIA MANIPOLAZIONE DEI PREZZI.**

Ciò che accadrà sarà non solo la vendita fatta allo scopo di liquidare, ma anche al fine di “reverse” ed entrare al ribasso. Ciò significa che le vendite al momento del “buying climax” possono essere vicine al triplo di quanto sarebbero le vendite normali effettuate solo per prendere di profitto.

Perché il triplo? Perché se i prezzi sono stati spinti al rialzo da un grande operatore la cui vera intenzione è di vendere, egli avrà bisogno di vendere una serie di contratti per liquidare tutti i suoi acquisti, e forse raddoppiare quella quantità per entrare al ribasso con il numero di contratti che originariamente intendeva vendere.

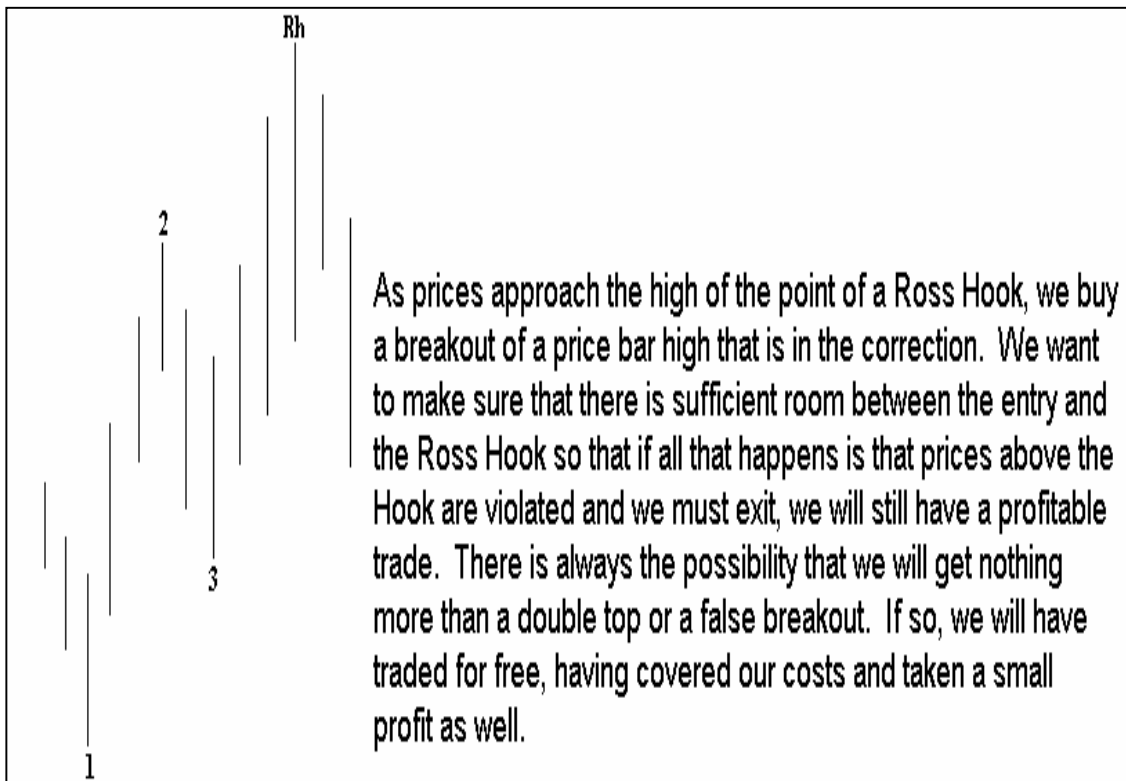
Gli acquisti da parte degli esterni dovranno superare quelle vendite aggiuntive.

A causa di ciò, i grafici evidenzieranno una falsa rottura. Naturalmente, lo scenario opposto è vero in caso di un movimento al ribasso costruito, che porta a una falsa rottura al ribasso.

**AVVERTENZA: MUOVERE IL MERCATO COME MOSTRATO NELL'ESEMPIO PRECEDENTE NON È QUALCOSA CHE IL TRADER COMUNE PUÒ TENTARE!**

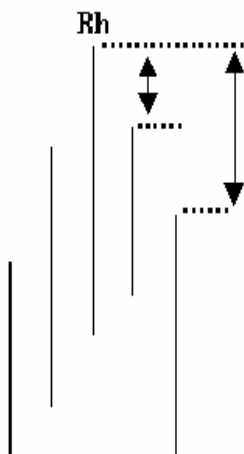
E' importantissimo rendersi conto di che cosa potrebbe accadere quando un mercato si avvicina a un Ross Hook dopo essere stato in una congestione per un po' di tempo. Le pagine precedenti hanno illustrato questo concetto.

Con le precedenti informazioni in mente, vediamo come compiere l'entrata Trader's Trick.



Sul grafico precedente il Ross Hook è il massimo. Ci sono state due barre di prezzo successive al massimo: una è la barra che, non facendo un massimo superiore, ha creato il Ross Hook, e l'altra ha semplicemente proseguito la correzione.

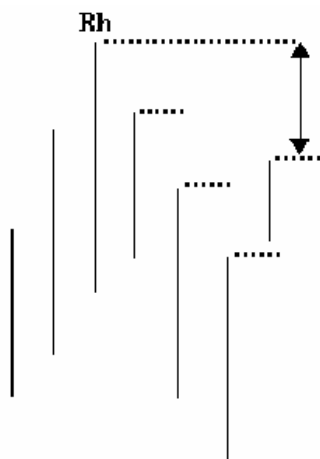
Guardiamo di nuovo a questa situazione, entrando in dettaglio con un esempio.



Il massimo è seguito da una barra di prezzo che non ha un massimo più alto. Ciò crea il Ross Hook, ed è la prima barra di correzione. Se c'è spazio sufficiente per coprire i costi e prendere un piccolo profitto nella distanza tra il massimo della barra di correzione e il punto del Ross Hook, noi cerchiamo di comprare la rottura del massimo della barra che ha creato il Rh, cioè della prima barra di correzione. Se il massimo della prima barra di correzione non è preso, cioè superato, aspettiamo la seconda barra di correzione.

Quando la seconda barra di correzione è completa, noi cerchiamo di comprare una rottura del suo massimo, sempre posto che ci sia sufficiente spazio per coprire i costi e prendere un profitto, nella distanza che i prezzi devono percorrere tra il nostro punto di entrata e il punto del Hook.

Se il massimo della seconda barra di correzione non è preso, noi cercheremo di comprare una rottura del massimo della terza barra di correzione, posto che ci sia sufficiente spazio per coprire i costi e prendere un profitto nella distanza che i prezzi devono percorrere tra il nostro punto di entrata e il punto del Hook.



Oltre le tre barre di correzione, noi smetteremo di cercare di comprare la rottura di tali barre.

Che cosa succede se la quarta barra si comporta come mostrato nella figura a sinistra? Se i prezzi si muovono di nuovo nella direzione del trend che ha creato il Ross Hook, e finché c'è sufficiente spazio per noi per coprire i costi e prendere un profitto, noi compreremo una rottura del massimo di una delle tre precedenti barre di correzione.

Nell'esempio, se noi potessimo entrare prima del superamento del massimo della seconda barra di correzione, lo faremmo. In caso contrario, e se ci fosse ancora spazio per coprire i costi e prendere

profitto, potremmo entrare alla rottura della prima barra di correzione. Inoltre, potremmo scegliere di entrare alla rottura del massimo della barra più recente come mostrato dalla doppia freccia della figura, anche se dovesse superare in gap uno dei massimi delle barre di correzione.

**RICORDA: QUANDO CI SONO PIÙ DI TRE BARRE DI CORREZIONE, NON CERCHIAMO PIÙ DI ENTRARE NEL TRADE. IL MERCATO DEVE INIZIARE A MUOVERSI VERSO IL ROSS HOOK PRIMA CHE LA QUARTA BARRA SIA COMPLETA.**

*Anche se non mostrato, lo stesso concetto si applica ai Ross Hook formati al termine di una mossa al ribasso.*

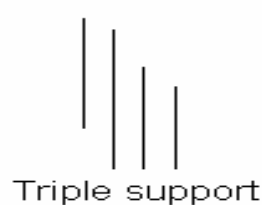
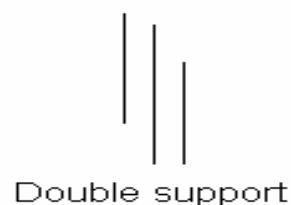
La gestione del rischio è basata sull'aspettativa che i prezzi saliranno almeno fino a testare il punto del Hook. A quel punto, noi prenderemo, o abbiamo già preso, un po' di profitto oltre ad avere coperto i costi.

Ora siamo pronti a uscire in pareggio, nel caso peggiore, sui contratti ancora aperti. A parte un terribile "scivolamento" ("slippage") dei prezzi, il peggio che ci può capitare è di dovere uscire dal trade, ma comunque abbiamo un po' di profitto per compensare i nostri sforzi.

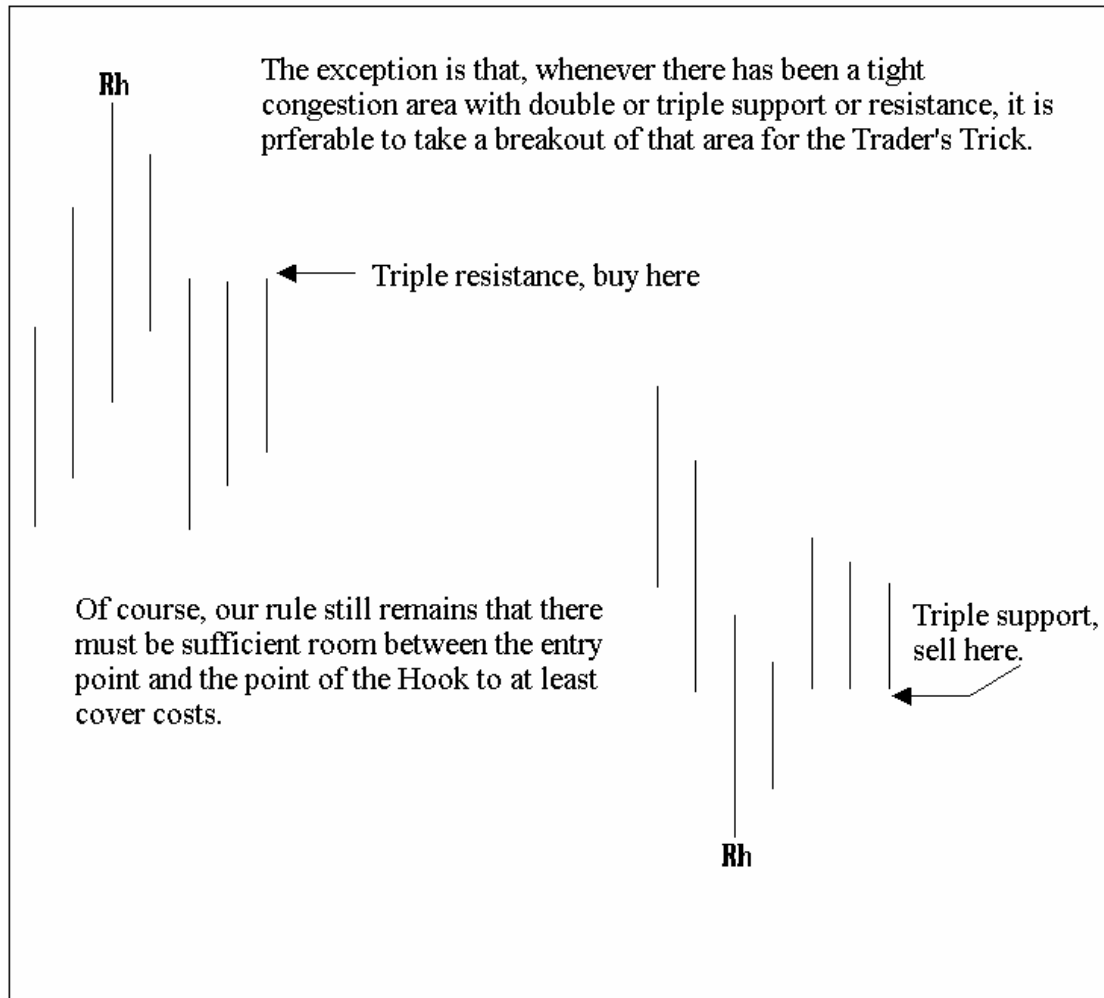
Noi generalmente limitiamo la Trader's Trick a non più di tre barre di correzione successive al massimo della barra che è il punto del Hook. Comunque, c'è un'importante eccezione a questa regola. La figura seguente mostra l'utilizzo di un doppio o triplo supporto o resistenza per realizzare la Trader's Trick.

E' da notare che "supporto" e "resistenza" su un grafico intraday non hanno il significato di solito attribuito a quei termini quando applicati

Double resistance Triple resistance



alla complessiva offerta e domanda nel mercato. Ciò a cui ci si riferisce è mostrato nei quattro esempi della figura precedente.



Un'attività imprenditoriale che riesce regolarmente a realizzare profitti può prosperare. Aggiungi a quei profitti le grandi somme di denaro realizzate nei trade che decollano e non tornano indietro, ed è subito evidente che enormi profitti possono essere ottenuti dal trading.

Il metodo di gestione che utilizziamo mostra perché è così importante disporre di un capitale adeguato. Le dimensioni nel trading aiutano enormemente.

Il metodo mostra anche perché, se siamo sottocapitalizzati (molti trader lo sono), dobbiamo essere pazienti e costruire il nostro conto gradualmente prendendo i profitti velocemente quando ci sono.



Se non sei in grado di seguire i tuoi ordini intraday, è meglio che tu prenda accordi con un broker che eseguirà per te il tuo piano di trading. Ci sono broker che lo faranno, e potresti essere sorpreso di scoprire che alcuni offrono tale servizio a prezzi ragionevoli, se tu fai trading regolarmente.

Quando operiamo utilizzando la Trader's Trick, noi non vogliamo che il nostro ordine sia eseguito in un'apertura in gap oltre il nostro prezzo di entrata desiderato, a meno che ci sia ancora spazio sufficiente per coprire i costi e prendere un profitto. Puoi cogliere la logica di ciò? Il motivo è che noi non possiamo sapere se una mossa verso una rottura è vera oppure no. Se è costruita, il mercato si muoverà fino al punto dell'accumulazione degli ordini e forse qualche tick oltre. Poi il mercato smetterà di andare nella direzione della rottura. Se noi abbiamo abbastanza spazio, tra il nostro punto di entrata e il punto in cui gli ordini sono accumulati, per coprire i costi e prendere un profitto, sui contratti ancora aperti non faremo niente di peggio di un pareggio, e generalmente avremo anche un profitto, per quanto piccolo.

Se il movimento si dimostra reale (non costruito), il mercato ci darà una ricompensa enorme rispetto ai nostri rischi e costi. Ricorda, le commissioni e il tempo sono il nostro solo vero investimento, se il trade va nella nostra direzione.

E' importante comprendere che, entrando nel mercato con la Trader's Trick al punto corretto, possiamo neutralizzare l'azione degli "interni". Possiamo avere ragione e guadagnare qualcosa per i nostri sforzi anche se la rottura si rivela falsa.

Alcune rotture saranno vere. I fondamentali del mercato lo assicurano. Quando queste rotture avvengono, noi saremo trader felici e più ricchi.

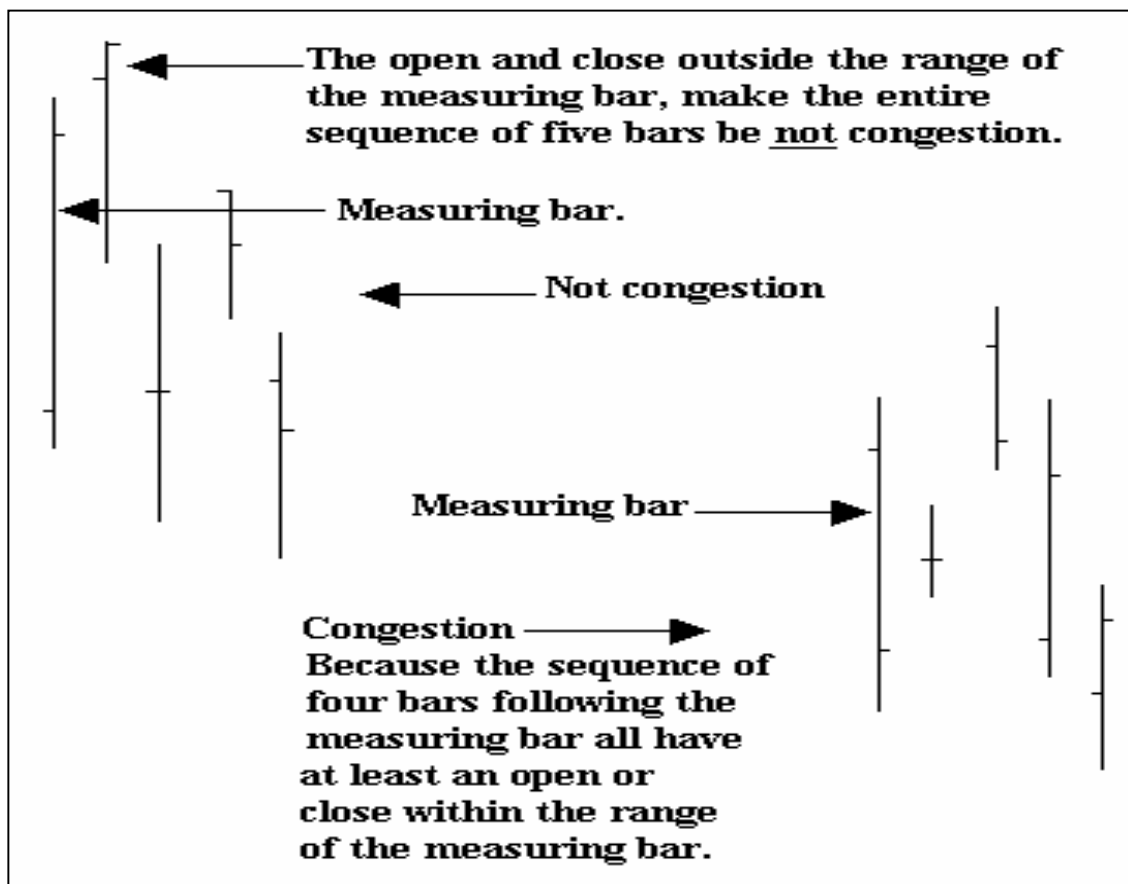
Con il corretto "money management", possiamo guadagnare qualcosa per compensare i nostri sforzi *anche* se la rottura si rivela falsa.

## Appendice C

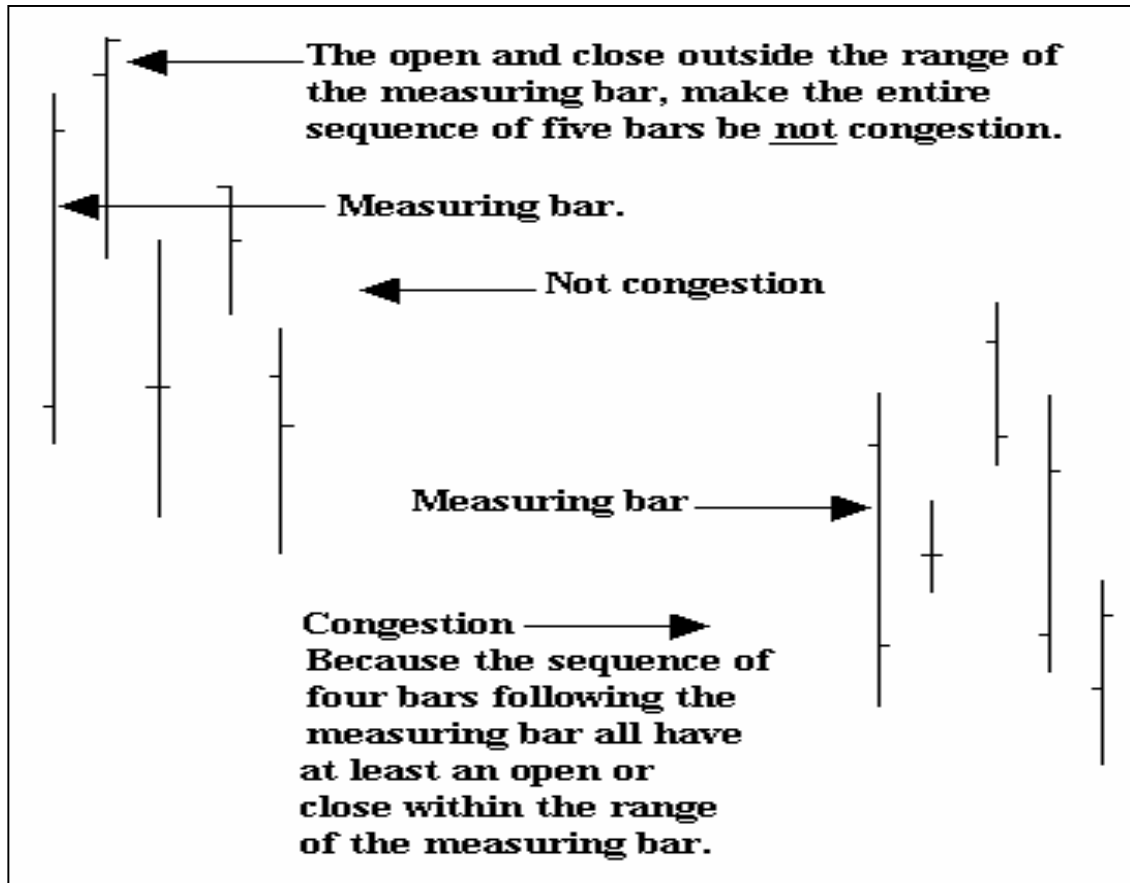
### COME IDENTIFICARE LE CONGESTIONI

Uno dei concetti che ogni trader **deve imparare** è come sapere quando i prezzi sono in congestione. Ci sono alcune regole per scoprire velocemente questa importante azione dei prezzi, e sono spiegate in dettaglio in questa sezione.

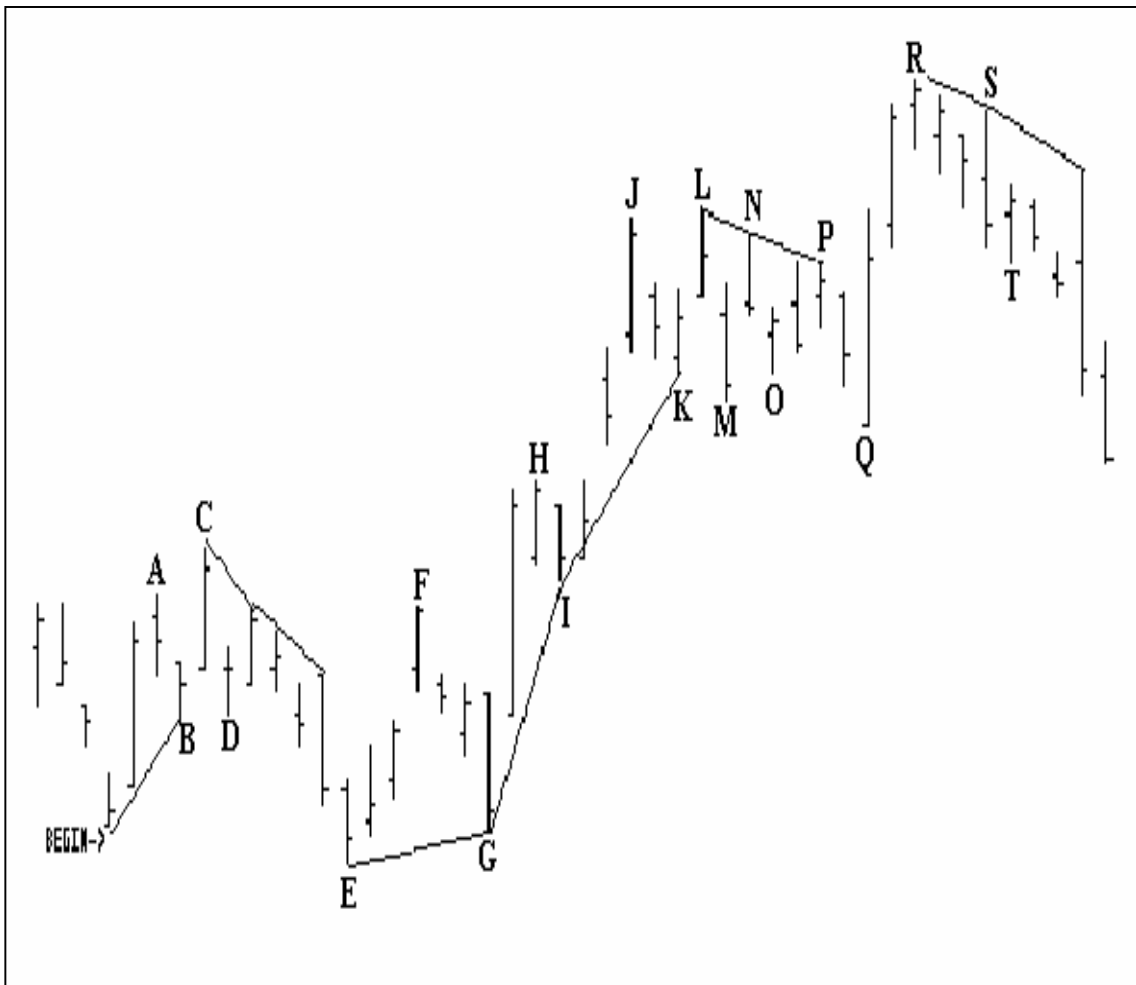
**REGOLA: OGNI VOLTA CHE I PREZZI IN QUATTRO BARRE CONSECUTIVE HANNO OPEN O CLOSE ENTRO IL RANGE DELLA BARRA PRECEDENTE (DETTA "MEASURING BAR") C'È CONGESTIONE. NON È RILEVANTE DOVE I MASSIMI E I MINIMI POSSONO ESSERE SITUATI. UNA "MEASURING BAR" DIVENTA TALE PERCHÈ IL SUO RANGE DI PREZZO CONTIENE LE OPEN O LE CLOSE DELLE 4 BARRE DI PREZZO SUCCESSIVE.**



Studia di nuovo attentamente questo grafico. La distinzione può essere molto sottile. Spesso la differenza tra congestione e trend è data dalla posizione di una sola open o close.

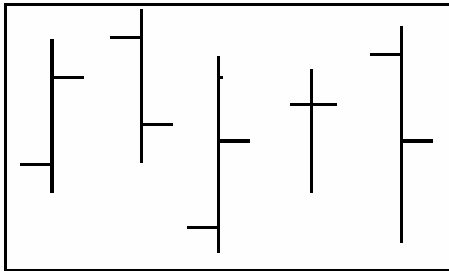


Per chiarire ulteriormente questo concetto, guardiamo la combinazione di punti da "k" a "M" nel grafico seguente. Anche se "M" ha chiuso sotto il range della "measuring bar" "J," il fatto che "L" ha fatto un nuovo massimo e ha poi chiuso tornando dentro il range di "J", ci dice che i prezzi sono ancora in congestione. Ciò sarà spiegato nelle pagine seguenti. Inoltre, noi abbiamo ora una congestione per effetto di barre alternate, e anche questo sarà analizzato di seguito.

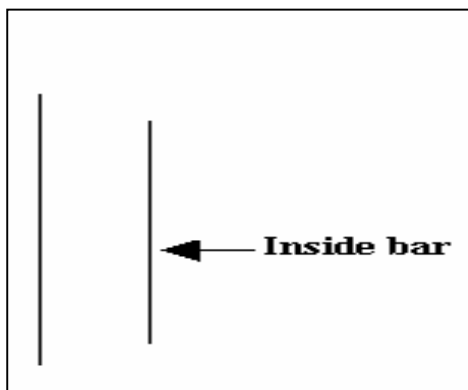


OGNI VOLTA CHE I PREZZI NON STANNO FACENDO MASSIMI PIÙ ALTI E MINIMI PIÙ ALTI, O MASSIMI PIÙ BASSI E MINIMI PIÙ BASSI, E POSSIAMO VEDERE QUATTRO BARRE ALTERNATE, A VOLTE COMBinate CON “INSIDE BARS” E A VOLTE COMBinate CON “DOJI BARS”, ABBIAMO UNA CONGESTIONE.

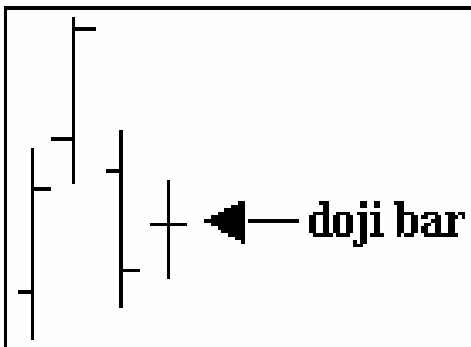
LE BARRE ALTERNATE SONO QUELLE IN CUI I PREZZI HANNO APERTURA INFERIORE ALLA CHIUSURA, SU UNA BARRA, E APERTURA SUPERIORE ALLA CHIUSURA SULLA BARRA SUCCESSIVA.



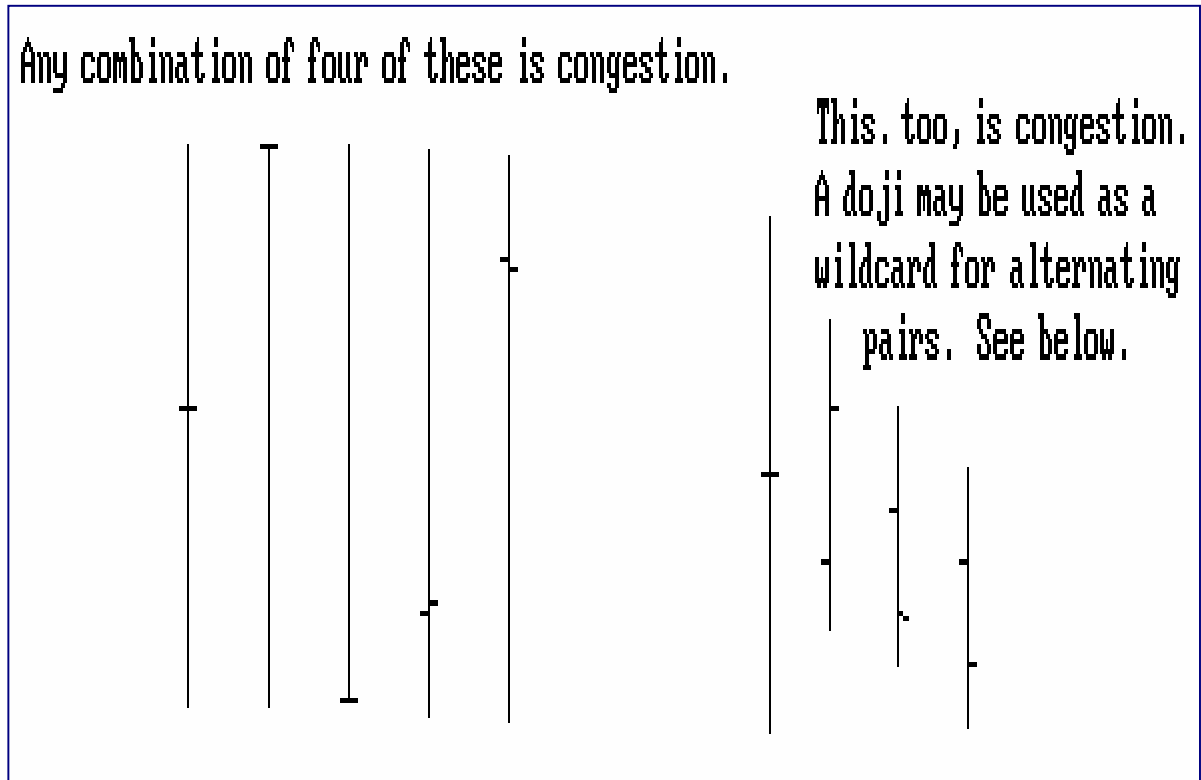
Le “Inside bar” appaiono così:



Le “Doji Bar” appaiono così:



Sotto si vedono altre Doji bars. Open e close sono allo stesso prezzo o molto vicine, formando una barra che appare come segue:

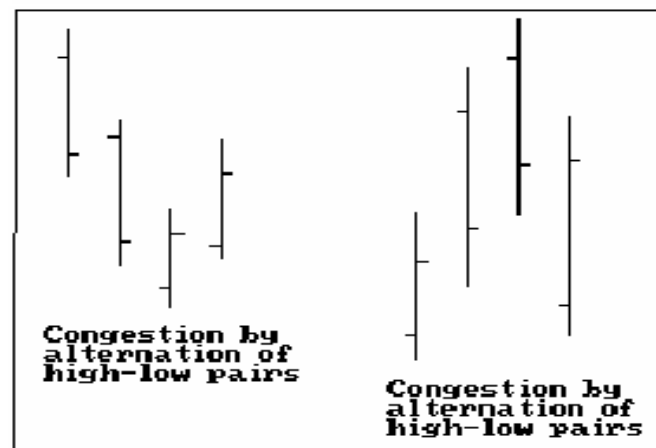
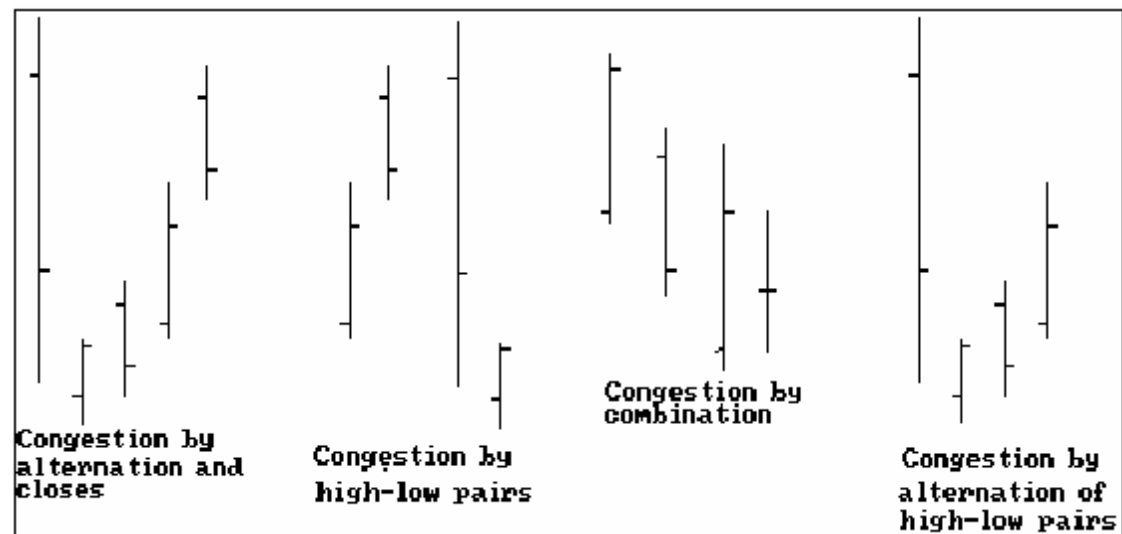
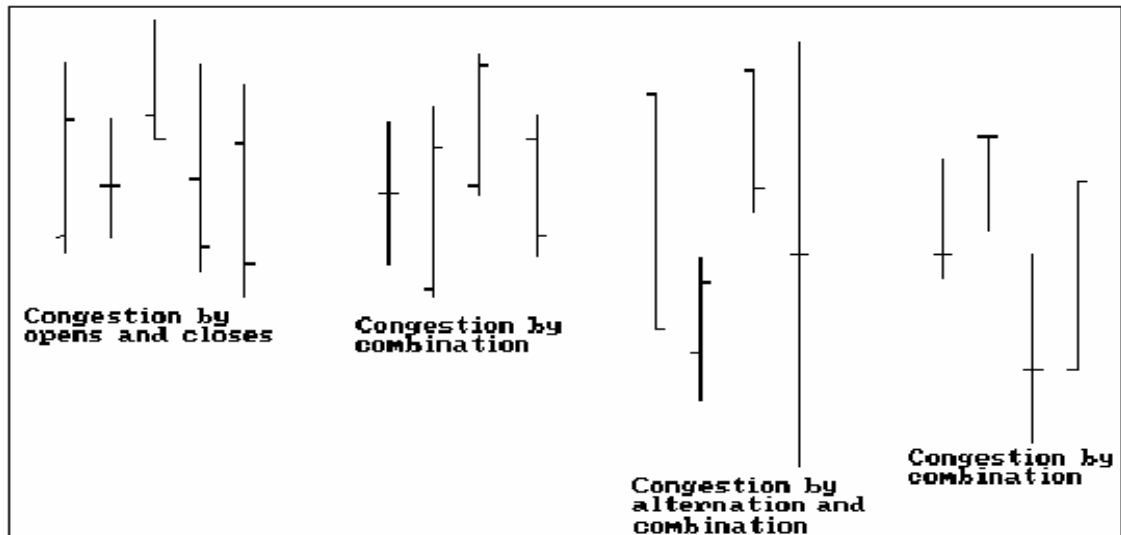


Una combinazione di barre alternate close alta – open bassa, close bassa – open alta è una congestione.

Le formazioni “appuntite” fatte quando il mercato è in congestione **non** sono Ross Hooks. Se invece un trend è stato definito (anche dentro una congestione), il trend prevale e successivamente è possibile individuare un Ross Hook.

La prima barra della congestione può essere l'ultima barra di quello che è stato un trend. Una congestione può avere un aspetto simile a quello mostrato nella figura seguente, purché consista di quattro o più barre. Studia queste formazioni attentamente.

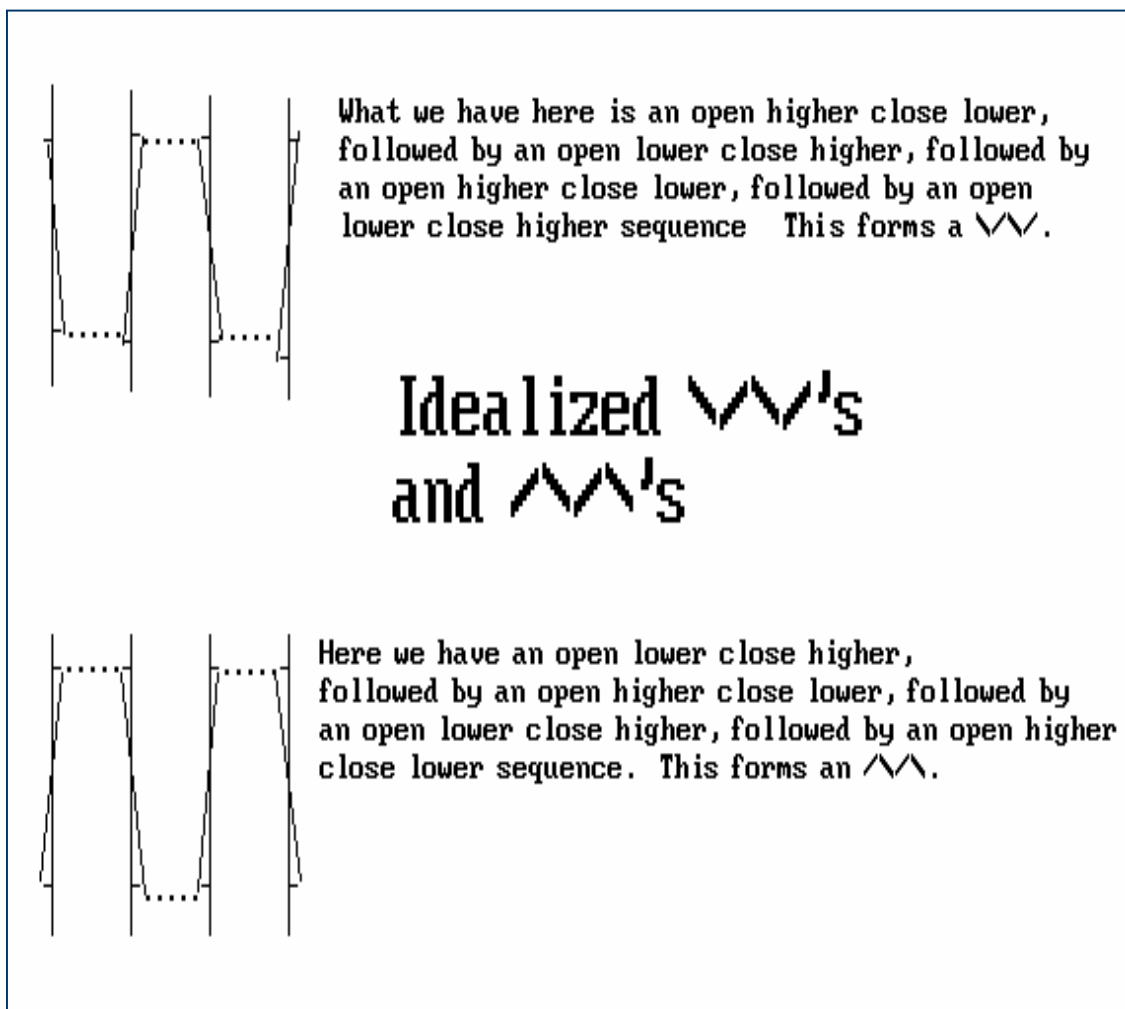
## CONGESTIONI:



Frequentemente le congestioni iniziano o finiscono con una “doji bar”.  
Frequentemente le congestioni iniziano o terminano con una lunga barra, o un gap.

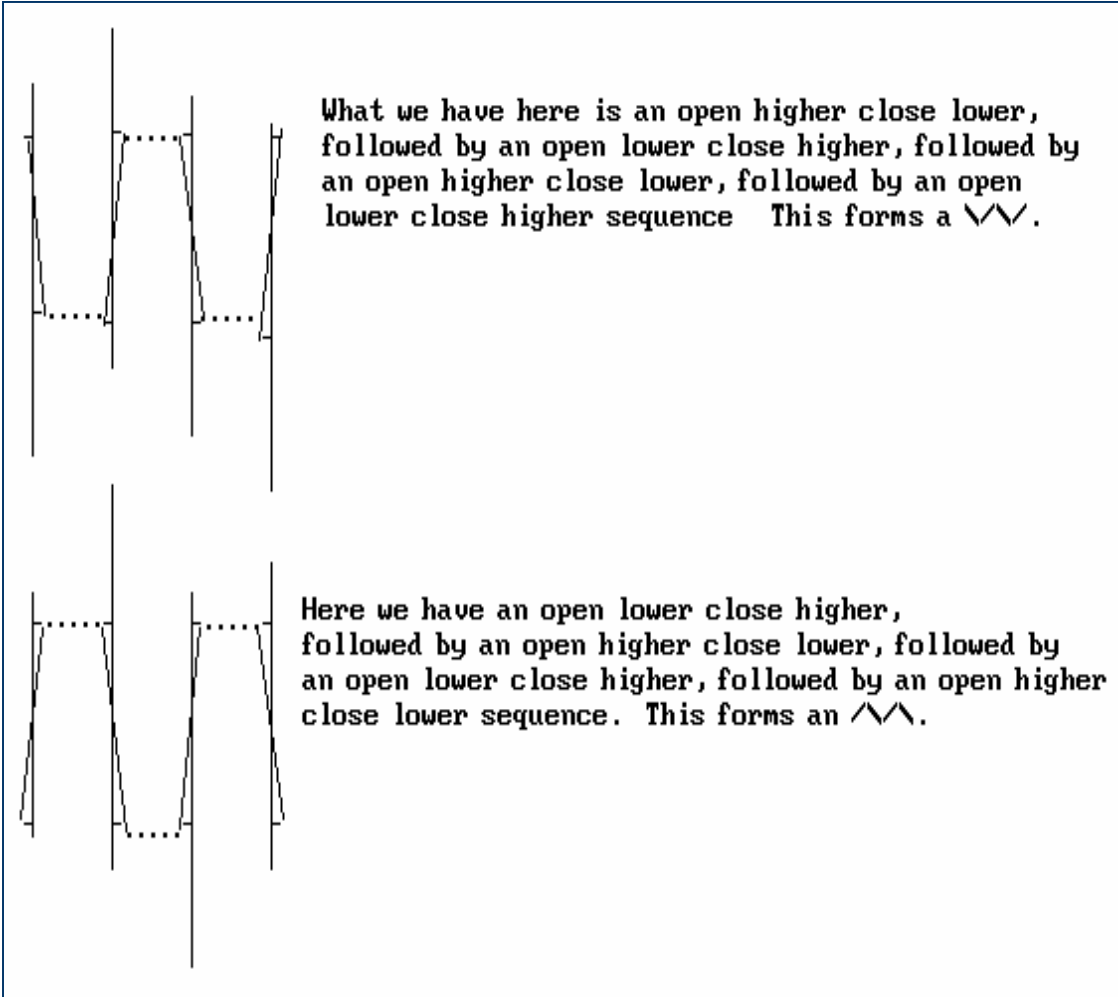
Un altro modo di identificare una congestione è quando vedi  $\Lambda$  o  $\nabla$  sul grafico.

Il numero minimo di barre che può costituire questa formazione è quattro. Vediamo come ciò può avvenire.

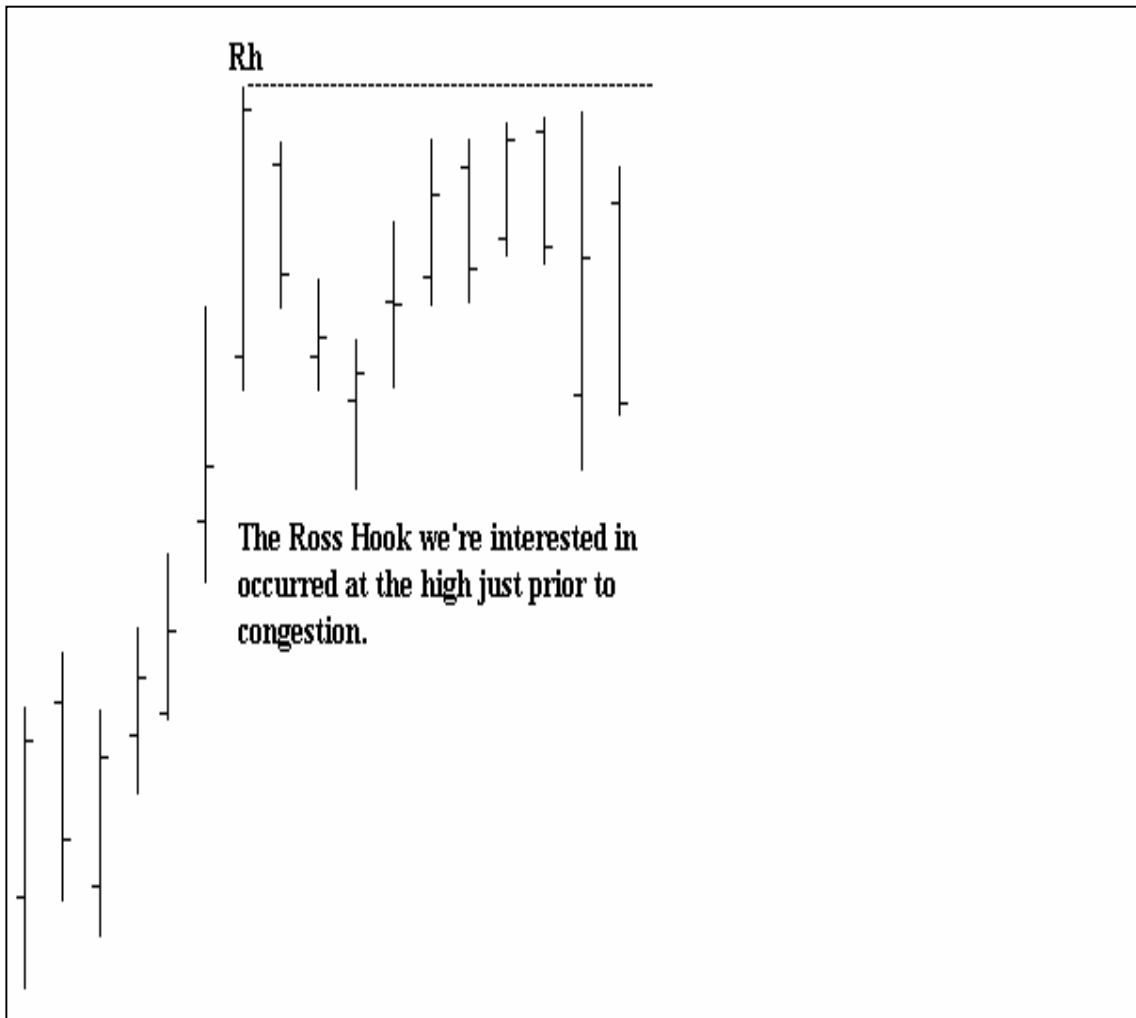


In realtà, possiamo avere qualcosa di simile a quanto segue:



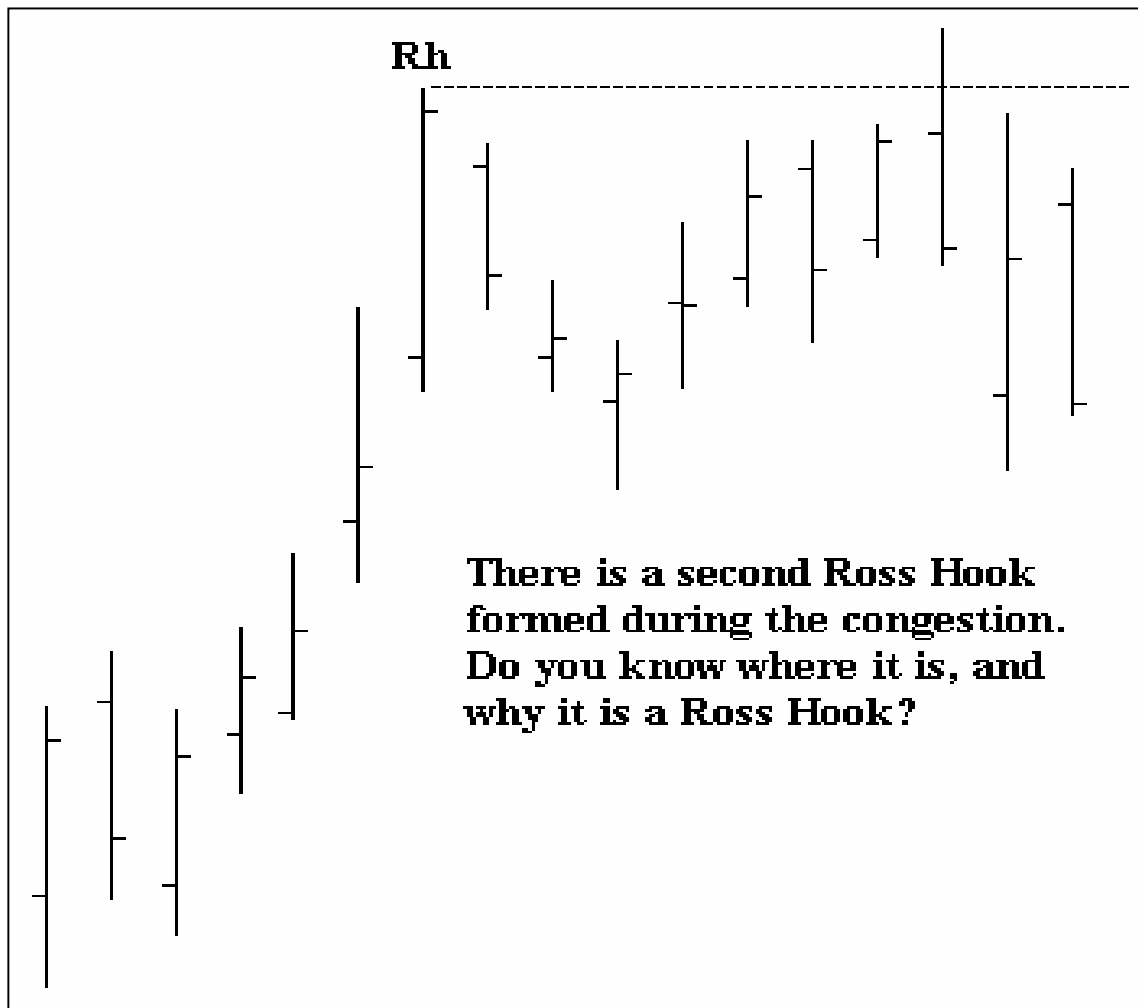


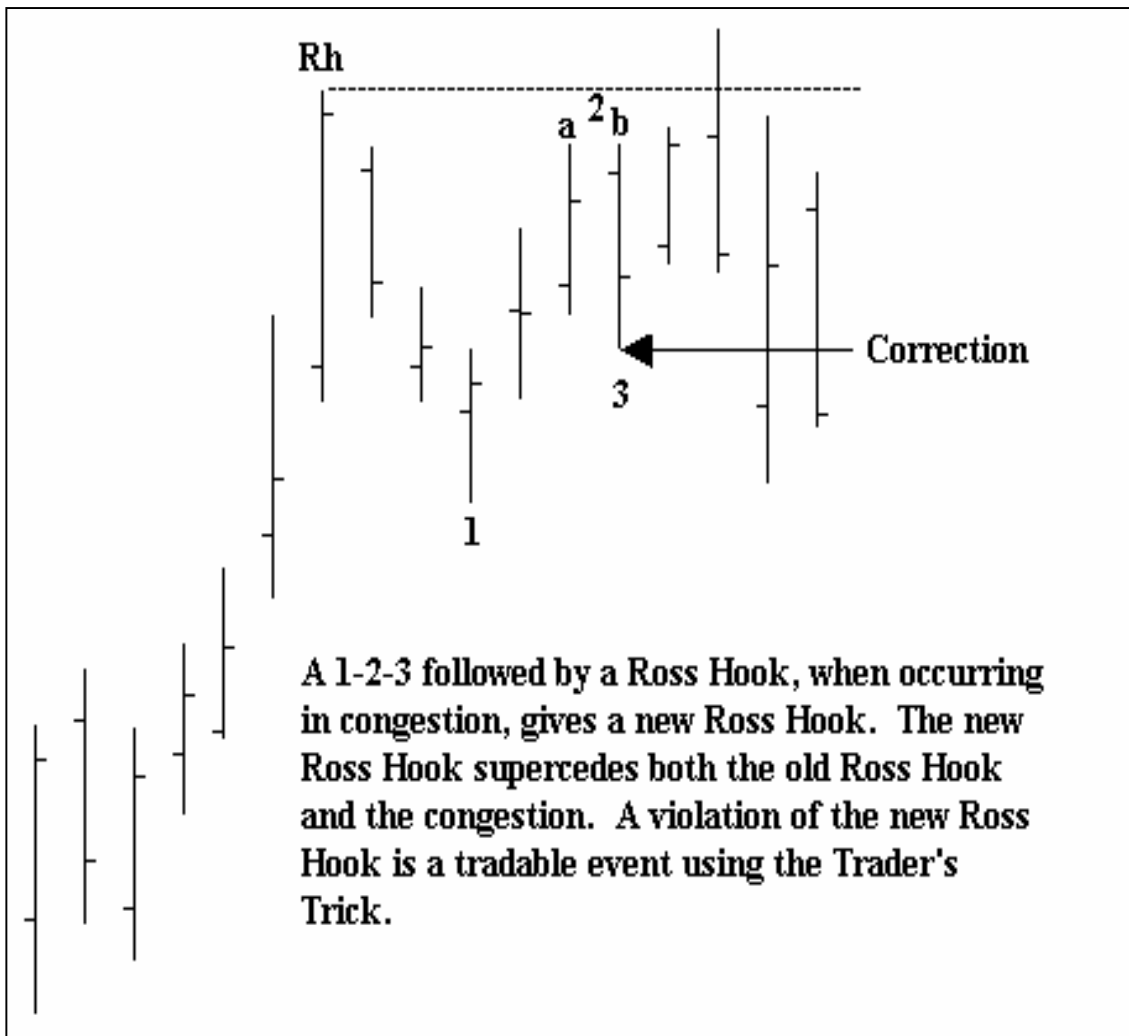
Se dovessimo avere una formazione come la seguente, il Ross Hook sarebbe quello segnato (Rh). Se quel Hook viene superato, noi vogliamo entrare al rialzo prima della rottura. Nota che la barra che ha creato il Ross Hook è stata l'ultima barra del trend e la prima barra della congestione.



Ora, vediamo se stai davvero afferrando la situazione. Supponi che un trend sia in atto, con prezzi che sono partiti da molto più in basso. Abbiamo cambiato un po' il grafico, quindi guarda attentamente.

Il Ross Hook è come segnato. C'è un secondo Ross Hook formato durante la congestione. Sai dov'è, e perché è un Ross Hook?





**Nota bene: un 1-2-3 SEGUITO DA UNA ROTTURA DEL PUNTO NUMERO 2 CHE SUCCESSIVAMENTE PORTA A UN ROSS HOOK, PREVALE SU QUALSIASI CONGESTIONE O PRECEDENTE ROSS HOOK. MOLTO SPESSO, TALE SERIE DI BARRE DI PREZZO SARANNO IL MODO CON CUI I PREZZI ESCONO DA UN'AREA DI CONGESTIONE, CIOÈ COSÌ: UNA FORMAZIONE 1-2-3 DENTRO UN'AREA DI CONGESTIONE, UNA ROTTURA DEL PUNTO NUMERO 2, SEGUITA DA UN ROSS HOOK.**

La barra di prezzo "b" ha fatto un nuovo minimo relativo. La rottura dei prezzi della doppia resistenza, "a" and "b," è un evento significativo. "a" and "b", insieme, costituiscono il punto numero 2 di un 1-2-3 low che accade nella congestione. Il minimo della barra "b" è un punto numero 3, e due barre più tardi abbiamo il punto più alto della congestione, che è anche un Ross Hook.

Il nuovo Ross Hook rappresenta un punto di rottura ancora più significativo. Combinato con il vecchio Rh, c'è una significativa resistenza. Con pochi tick di differenza, i due costituiscono un doppio massimo. Se i prezzi li rompono entrambi, ci aspetteremmo normalmente un movimento al rialzo relativamente di lungo termine e forte.

Usiamo il termine “relativamente”, perché l'intensità e la durata del movimento sarà relativa all'orizzonte temporale delle barre di prezzo. Ovviamente tale movimento su un grafico a un minuto sarebbe molto diverso da un movimento equivalente su un grafico giornaliero.

Mentre guardiamo il grafico, c'è un altro elemento importante da notare. I prezzi si sono ritirati dal punto di resistenza, creando così il secondo Ross Hook. Questo rappresenta un tentativo fallito di rottura, ed è il motivo per cui i “Reverse Ross Hook” sono importanti. Quando i prezzi si ritirano da un punto di resistenza e si muovono verso un RRh, ciò può indicare che la sola ragione per cui il punto di resistenza è stato testato è che i prezzi erano “manovrati” in quella direzione da qualcuno capace di muovere i prezzi a proprio beneficio. L'aspettativa è che i prezzi successivamente si possono muovere nella direzione opposta, verso la rottura del Reverse Ross Hook.

Ora, una breve revisione delle diverse congestioni. Le tre seguenti condizioni che definiscono la congestione devono avvenire senza che si verifichino massimi più alti o minimi più bassi.

**Congestione da Open/Close:** Quattro consecutive open o close entro il range di una barra precedente. Se le open vengono utilizzate, non ci possono essere barre di correzione *prima* o *coincidenti* con la barra nella quale la open è utilizzata.

**Congestione da Combinazione:** Una serie di quattro consecutive doji, o almeno una doji e tre barre alternate. La doji è una “carta jolly” e può essere alternata con qualsiasi altra barra. Se ci sono tre barre non-doji, una di esse deve alternarsi con le altre due.

**Congestione da Alternanza:** Una serie di quattro consecutive barre alternate alta open – bassa close, bassa open – alta close in qualsiasi sequenza. Questa definizione include la congestione da coppie di barre alto/basso.