



MODULO 1 – ANALISI TECNICA

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

CAPITOLO I - INTRODUZIONE ALL'ANALISI TECNICA

Mapa del capitolo

- Introduzione
- Le previsioni in campo economico
 - I sistemi statistici
 - I sistemi econometrici – Confronto tra analisi tecnica e analisi fondamentale
 - I sistemi euristici:
 1. *L'azione del mercato sconta tutto*
 2. *Una tendenza in atto tende a mantenersi in essere*
 3. *La storia ripete se stessa*

Appendice grafica

CAPITOLO II - GLI ELEMENTI BASE E LE LEGGI DEL MERCATO

Mapa 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
 1. Il prezzo contiene in se tutte le informazioni disponibili e necessarie
 2. I mercati si muovono in trend
 3. Un trend è una sequenza di massimi e minimi crescenti/decrescenti, che perdura fino a quando non ne è provata l'inversione
 4. La storia si ripete e con essa gli errori di investitori/operatori
- La legge della rovina statistica

CAPITOLO III - LA TEORIA DI DOW

Mappa del capitolo

- Introduzione
- Interpretazione della teoria
 1. Le medie-indice Dow Jones Industrial Average e Dow Jones Transportation Average scontano tutto
 2. Il mercato ha tre tipi di tendenze
 3. Le tendenze si suddividono in fasi
 4. Le relazioni tra prezzo e volume costituiscono lo sfondo
 5. L'azione del prezzo determina la tendenza
 6. Le medie-indice devono confermarsi a vicenda
- 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
 - Gli zig-zags
 - I *flats*
 - I triangoli
- Regole ed estensioni
 - L'estensione
 - Regola dell'alternanza delle onde correttive
 - La quarta onda come area di supporto
 - La quinta onda troncata
- Rapporti di Fibonacci
- Conclusioni
- Implicazioni

2. Analisi Grafica

CAPITOLO I - ANALISI GRAFICA DI BASE

Mappa del capitolo

- Introduzione
- Supporti e resistenze
 - Supporti: cosa sono e dove si posizionano
 - 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

CAPITOLO I - 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 - 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
 - Indicatore *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: 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 - CHE 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 SECOLARITA': 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*
- Suggerimenti 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