

VINCE QUASI NEL 70% DEI CASI LA STRATEGIA ELABORATA DAL TRADER ALESSANDRO ALDROVANDI

Caccia ai guadagni col Super Volume

Presentato all'If di Rimini, questo approccio combina le informazioni relative a volatilità, volumi e trend dei prezzi grazie agli indicatori Vwap e Super Trend. Risultati meno buoni in caso di mercato laterale

DI GIUSEPPE DI VITTORIO

Si chiama Super Volume l'ultima novità in fatto di strategie sui derivati. E promette di funzionare in oltre la metà dei casi. L'ha presentata al recente IT Forum di Rimini nel corso di un seminario organizzato dal broker Trade Station il trader Alessandro Aldrovandi, specializzato appunto sul mercato dei derivati. Il Super Volume nasce dalla combinazione degli algoritmi Vwap e Super Trend. Ma niente paura: anche chi non li conosce può facilmente reperirli all'interno delle console più diffuse sul mercato. Non occorre quindi inoltrarsi in difficili calcoli. «Al massimo si può incontrare



Alessandro Aldrovandi

qualche difficoltà nella ricerca del Vwap», ha aggiunto Aldrovandi, «ma i codici del Vwap sono presenti gratuitamente sul web e possono essere importati sulle piattaforme che consentono la programmazione». Con i dati importati la console mostra l'indicatore disegnato sul grafico.

Ma ecco come funziona la tecnica. Il primo passo è visualizzare sul grafico dei prezzi il Super Trend, operazione molto semplice: una volta aperto il grafico sulla tendina degli indicatori si clicca sul Super Trend. Un'operazione analoga viene fatta con il Vwap. Sul grafico a questo punto, oltre alla rappresentazione dei prezzi, compaiono contemporaneamente i due indicatori, configurazione a Rimini subito ribattezzata pentagramma del trading visto che in pratica vengono rappresentate cinque linee: i prezzi, il Super Trend e il Vwap, quest'ultimo formato da tre linee, quella centrale più le due estreme che formano una banda.

Il target. La strategia prevede l'ingresso al rialzo al verificarsi di due condizioni: il prezzo supera dal basso verso l'alto il Super Trend, che a sua volta si trova in posizione superiore alla linea del Vwap centrale. Analoga-

mente si avrà un ingresso al ribasso quando il prezzo buca dall'alto verso il basso il Super Trend e questo si trova sotto il Vwap. Quest'ultimo viene utilizzato nella gestione della posizione: il trade al rialzo viene chiuso a target con due chiusure sopra la linea più alta del Vwap. Analogamente il trade al ribasso viene chiuso con due chiusure più basse sotto la linea estrema inferiore del Vwap.

Lo stop loss. «In caso di trend avverso», ha spiegato Aldrovandi, «il trade viene chiuso, per le operazioni rialziste quando i prezzi tornano a incrociare dall'alto verso il basso il più vicino fra il Super Trend e la linea intermedia del Vwap». In caso di operazione ribassista, invece, il trade viene chiuso quando i prezzi tornano sopra il più vicino fra il Super Trend o il Vwap. Ma come mai Aldrovandi ha scelto proprio il Super Trend e il Vwap per la sua strategia? «È semplice», è la risposta del trader. «Il Super Trend riesce infatti a cogliere bene le tendenze del mercato al riparo dai falsi segnali, accompagnando i prezzi nella direzione dominante». Ricordiamo che il Super Trend è un indicatore derivato che ha come sotto-

stante un altro indicatore, l'Atr (Average true range), quest'ultimo in grado di tener conto delle oscillazioni dei prezzi in un determinato periodo di tempo a scelta dell'operatore (cinque minuti, quindici minuti, un'ora ecc.). Il Super Trend, quindi, tiene conto di trend e volatilità. Il Vwap invece viene calcolato sui volumi. Nel complesso quindi la strategia riesce a fare una sintesi di informazioni sui volumi, trend e volatilità. Premesso che la strategia infallibile non esiste (anche il Super Volume perde, in media nel 40% dei casi secondo quanto dichiarato da Aldrovandi), si tratta di capire quando non funziona. «Il Super Volume dà falsi segnali quando il mercato si muove in laterale», ha spiegato Aldrovandi, «cioè ha gli stessi difetti delle più tradizionali medie mobili».

Aldrovandi attualmente opera dai suoi uffici nella Costa Azzurra come trader privato. Proviene da Epta sim (gruppo San Paolo), che ha lasciato quando è stata comprata da Iwbank. Oltre a quella del Super Volume, Aldrovandi ha all'attivo anche un'altra strategia, «Il trading con la tick distribution», su cui ha scritto anche un libro.

Meglio sui rialzi. Quanto al-

la probabilità di successo si è già detto che Super Volume ha spesso successo, in particolare nel 53% dei casi, ma abbinato ad altri parametri arriva al 67% delle operazioni rialziste e il 38% di quelle ribassiste. La prova è stata effettuata su un future Eurostoxx con barre a 60 minuti.

L'analisi delle posizioni vin-

centi sul totale dei trade da sola però non basta a dimostrare la validità di questa tecnica. Più interessante è il rapporto tra guadagni medi che consente e perdite medie, pari all'1,7, il che vuol dire che per ogni euro di perdita se ne guadagna 1,7. Ma limitare l'analisi alla sola percentuale di successo può essere fuorviante. Perdite consi-

stenti, anche se isolate, possono far naufragare i risultati di una strategia, fino a trasformarla in fallimentare. Al contrario buoni guadagni su singole operazioni, rispetto a piccole perdite rarefatte possono restituire risultati soddisfacenti. Un po' come diceva il vecchio adagio: è meglio guadagnare poco che perdere molto. (riproduzione riservata)

TUTTO CIÒ CHE UN TRADER POSSA DESIDERARE

Strumenti di analisi e trading all'avanguardia ti aiutano a prendere migliori decisioni. Con un unico conto, Saxo Bank ti offre innumerevoli opportunità di trading, analisi e migliaia di strumenti finanziari.



Fai trading come un professionista con Saxo Bank.
Ulteriori informazioni su www.saxobank.it

Il trading di prodotti a leva, quali, a solo titolo esemplificativo, forex, derivati e materie prime, può avere un carattere altamente speculativo e le perdite e i profitti possono variare in maniera rapida e marcata.

SAXO BANK ITALIA | CORSO MONFORTE 15 | 20122 MILANO | ITALIA
TELEFONO 0236682929 | WWW.SAXOBANK.IT

**SAXO
BANK**

THE SPECIALIST IN
TRADING & INVESTMENT

Trading Directory

CMC Markets

I TRADER SU CFD VOGLIONO BASSE COMMISSIONI



BENVENUTO IN CMC MARKETS

- > 0,08% di commissione su CFD azioni italiane
- > Nessun minimo commissionale
- > Zero commissioni su indici, materie prime, obbligazionario e forex

Scarica una demo gratuita e inizia ora a fare trading sui CFD e sul Forex con CMC Markets.

Il servizio di trading su Forex e CFD da noi offerto comporta un elevato livello di rischio e può determinare perdite che eccedono il vostro deposito iniziale. La negoziazione online intraday può spingere l'investitore ad eseguire molteplici transazioni. Prima di aprire qualsiasi rapporto con la nostra società accertatevi di aver compreso appieno i rischi che il servizio può comportare e, se necessario, richiedete al riguardo un parere di un consulente finanziario indipendente.

WWW.CMCMARKETS.IT/BASSE_COMMISSIONI ■ NUMERO VERDE 800 977 467