

ACQUISTO DI UN NON VALORE ad es. ETF sul Vix o Bitcoin

In un caso come questo non posso applicare il metodo BT1 con accumulo di posizioni, perché sarebbe aumentare il rischio capitale su un NONVALORE!

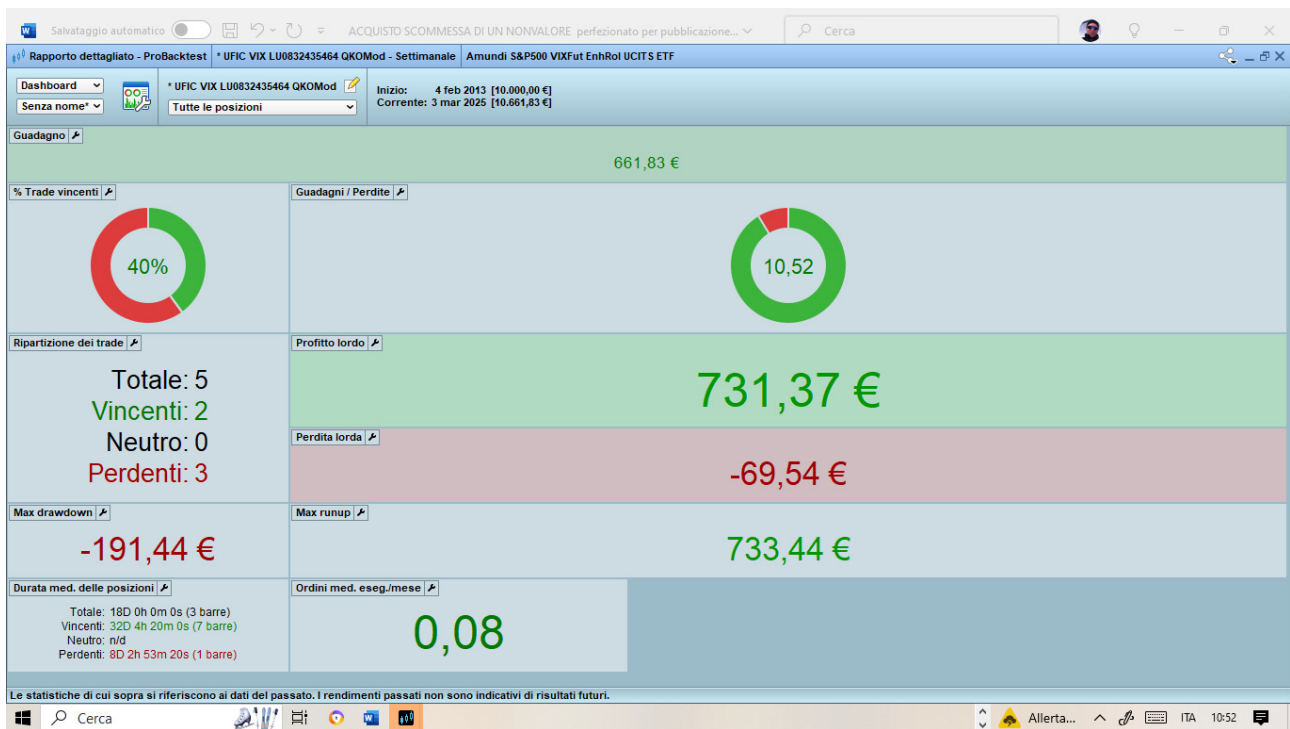
Questo caso è da annoverare tra le scommesse pure, come ad es lo spread in opzioni, casi in cui seguire al ribasso il sottostante significa accumulare perdite probabilmente irrecuperabili mettendo a rischio sempre più capitale su un nonvalore la cui entità dipende da credenze popolari e dal contango dei futures da cui è rappresentato.

Dunque, se proprio faccio operazioni di questo tipo, devono essere limitate al massimo, senza pensare di mediare la quotazione se non in modo molto limitato e qui può avere un senso l'utilizzo dello stop loss come nel caso seguente che ho utilizzato per l'Etf sul Vix, però con il Vix ai minimi (l'Etf facilmente si trova al suo minimo a causa delle perdite sui suoi futures!).

Codice di un back test utilizzabile per studiare la situazione di questa scommessa:

```
//* UFIC VIX LU0832435464 QKOMod Molto scommessa e rischioso!! Penso di utilizzarlo solo per studio in quanto si allontana dal mio concetto di tradinvesting! DA USARE SOLO SETTIMANALE CON ETF SUL VIX modificato tenendo conto che si tratta di una scommessa su di un NONvalore tipo crypto e oltretutto con contango dei future comprati dall'etf !! ETF SUL VIX CON ISIN LU0832435464 QUOTATO IN ITALIA
```

```
INDICATOR1 = BOLLINGERUP[20](CLOSE) //DEFINISCE LA FASCIA ALTA DELLE BANDE DI BOLLINGER QUELLA CHE QUANDO INTERAGISCE CON LA QUOTAZIONE CREA LA CONDIZIONE DI BASE PER ENTRARE LONG SPERANDO IN UNA CONTINUAZIONE DEL MOVIMENTO ANCHE SE CON UNA POSSIBILE REAZIONE INIZIALE
C1 = (CLOSE >= INDICATOR1) AND (HIGH < INDICATOR1 *1.1) AND (HIGH/CLOSE)<1.05 AND CLOSE < INDICATOR1 *1.05
if NOT LONGONMARKET THEN
countposition = 1
w=0
endif
condperday = countposition < 2 // evita di cadere nel Martingala
IF C1 THEN
P=500
buy p CASH ROUNDEDDOWN AT MARKET
countposition=countposition+1
kk = close
w=1
ENDIF
if w=1 and (CLOSE>= Kk*1.3) then
Sell AT MARKET NextBarOpen
endif
if countoflongshares <> 0 and close < kk*0.97 then
sell AT MARKET NextBarOpen
endif
IF LONGONMARKET AND (BARINDEX - TRADEINDEX) >= 10 THEN
SELL AT MARKET
ENDIF
```



Salvataggio automatico ACQUISTO SCOMMESSA DI UN NONVALORE perfezionato per pubblicazione... Cerca

Rapporto dettagliato - ProBacktest * UFIC VIX LU0832435464 QKOMod - Settimanale Amundi S&P500 VIXFut EnhRoi UCITS ETF

Lista posizioni chiuse * UFIC VIX LU0832435464 QKOMod Inizio: 4 feb 2013 [10.000,00 €]
Tutte le posizioni Corrente: 3 mar 2025 [10.661,83 €]

Inserisci data	Data di uscita	Tipo	Nm barre	Abs Perf	Spese brokeraggio	MFE	MAE	Guadagno unitario	Relat Perf(%)
17 ott 2022	24 ott 2022	Long	1	-22,14 €	4,00 €	0,00 €	-22,14 €	-0,16525	-4,45%
2 mar 2020	16 mar 2020	Long	2	609,44 €	4,00 €	609,44 €	0,00 €	+5,12139	+132,51%
15 ott 2018	7 gen 2019	Long	12	121,93 €	6,00 €	237,61 €	-2,06 €	+0,53246	+12,20%
15 feb 2016	22 feb 2016	Long	1	-14,12 €	4,00 €	0,00 €	-14,12 €	-0,61391	-2,91%
31 ago 2015	21 set 2015	Long	3	-33,28 €	4,00 €	61,60 €	-40,64 €	-1,38667	-6,83%

Le statistiche di cui sopra si riferiscono ai dati del passato. I rendimenti passati non sono indicativi di risultati futuri.

Cerca Allerta... ITA 10:52

TRADING SU UN VALORE EFFETTUATO COL METODO DEL NON VALORE

Ragionando sul trading effettuato su un NON VALORE ho focalizzato un concetto interessante: il grado di valore del sottostante utilizzato nel trading lo decido io nel momento in cui prendo le decisioni di investimento. In altre parole, la tipologia del trading che utilizzo assegna al sottostante il mio grado di valutazione. Ad esempio, come già detto, non penserei mai di utilizzare un metodo BT1 che applica il buy the dip,

con il Vix o con il Bitcoin che ritengo essere due classici NON VALORI. Viceversa, applico dei metodi che contengono i concetti del BT1 a dei titoli che ritengo cresceranno col tempo anche dopo aver subito delle discese di quotazione e cresceranno perché valgono e producono valore.

Ma, pensandoci bene, niente mi impedisce di utilizzare metodi di trading pensati per un NON VALORE con un titolo che invece ha tutte le caratteristiche di un VALORE!

Questa idea, a cui non avevo pensato prima, mi apre nuovi orizzonti, soprattutto avendola sperimentata con vari back test su vari sottostanti. Perché, come sempre accade nella mia esperienza, non riuscendo a trovare meccanismi di trading basati su formule matematiche, devo cercare a tentoni il metodo che contenga il rischio nel mio range preferito ed il titolo che, con quel metodo, ha offerto i risultati migliori nei back test su di esso effettuati.

Ho affinato il primo esperimento fatto su dei NON VALORI ottenendo il codice per un back test, effettuabile su @Prorealttime.com, in cui le probabilità di vincita sono bassissime, ma, con il titolo giusto, riesce a ottenere dei discreti risultati nel tempo grazie ad un elevato rapporto tra vincite e perdite.

Analizzando la procedura ho compreso che, le probabilità di vincita sono molto basse perché è presente una condizione di stop loss. Ma il tutto funziona, quando funziona, perché il concetto di fondo non è quello di attivare lo stop quando raggiungo un livello di perdita; il concetto applicato è quello di inseguire e realizzare gli impulsi della quotazione e di uscire in profit quando cessa l'impulso e sono in guadagno e di uscire in stop quando dopo un certo numero, limitato, di candele non sono

riuscito ad andare in guadagno. L'entrata a mercato avviene però solo quando, secondo la mia opinione tradotta in codice per il test, le medie mobili hanno una struttura di posizionamento favorevole alla direzione long.

Questo tipo di procedura è molto più aderente ai canoni del trading classico anziché al mio tradinvesting e il superamento della struttura probabilistica negativa dovuta agli stop loss avviene cercando di sfruttare, quando si ripetono, quelle variazioni della volatilità che in tanti altri casi scompigliano le analisi, anche matematiche, fatte dai trader. Quando trovo il sottostante che ha una certa periodicità nell'effettuare degli impulsi al rialzo, ecco che ottengo un elevato rapporto vincite / perdite che riesce a sorpassare la negatività delle probabilità a sfavore. Come nell'esempio seguente.

```
//X TELECOM ITALIA RISP MEGLIO DAILY Capitale 10000 commissioni 2 euro
```

```
//FATTORI modificabili per cercare di ottimizzare i risultati
```

```
fc1=1.1
```

```
fifc1=1.01
```

```
fKk=1.27
```

```
fbartrad=9-3
```

```
fKkbartrad=0.98
```

```
INDICATOR2 = BOLLINGERdown[20](CLOSE)
```

```
INDICATOR1 = BOLLINGERUP[20](CLOSE)
```

```
C1 = (CLOSE >= INDICATOR1) and (HIGH < INDICATOR1 *fc1)
```

```
if NOT LONGONMARKET THEN // azzero questi parametri prima di entrare a mercato
```

```
countposition = 0
```

```
//k = close
```

```
w=0
```

```
endif
```

```
condperday = countposition < 3 // evita di cadere nel Martingala
```

```
P=500
```

```
IF C1 AND CLOSE>AVERAGE[60](CLOSE)[2] AND AVERAGE[10](CLOSE)>AVERAGE[20](CLOSE)[2]
```

```
AND AVERAGE[60](CLOSE)>AVERAGE[200](CLOSE)AND
```

```
AVERAGE[200](CLOSE)>AVERAGE[600](CLOSE) AND INDICATOR1 > iINDICATOR1[2]*fifc1 THEN //qui
```

```
imposto le condizioni di entrata a mercato e nei titoli che presentano stop troppo elevati per un  
esagerato accumulo di acquisti aggiungo la condizione AND CONDPERDAY prima di THEN
```

```
print 500 //per avere una tabella riepilogativa delle operazioni di entrata a mercato
```

```
buy p CASH ROUNDEDDOWN AT MARKET
```

```
countposition=countposition+1
```

```
IF W=0 THEN
```

```
kk = close //metto in memoria la quotazione di chiusura che ha provocato l'entrata all'apertura della  
candela successiva
```

```
ENDIF
```

```
w=1
```

```
ENDIF
```

```
//IF W=1 AND CLOSE <kk THEN
```

```
//SELL AT MARKET // se attivo questa riga stoppa appena va in perdita ma risulta meno performante il rapporto vincite perdite
```

```
//PRINT CLOSE<KK //stampo il valore kk per vedere quando avviene uno stop dovuto a questa condizione
```

```
//ENDIF
```

```
if w=1 and (CLOSE>= Kk*fKk) and close < indicator1 then //condizione di uscita in profit
```

```
PRINT fKk
```

```
Sell AT MARKET NextBarOpen
```

```
endif
```

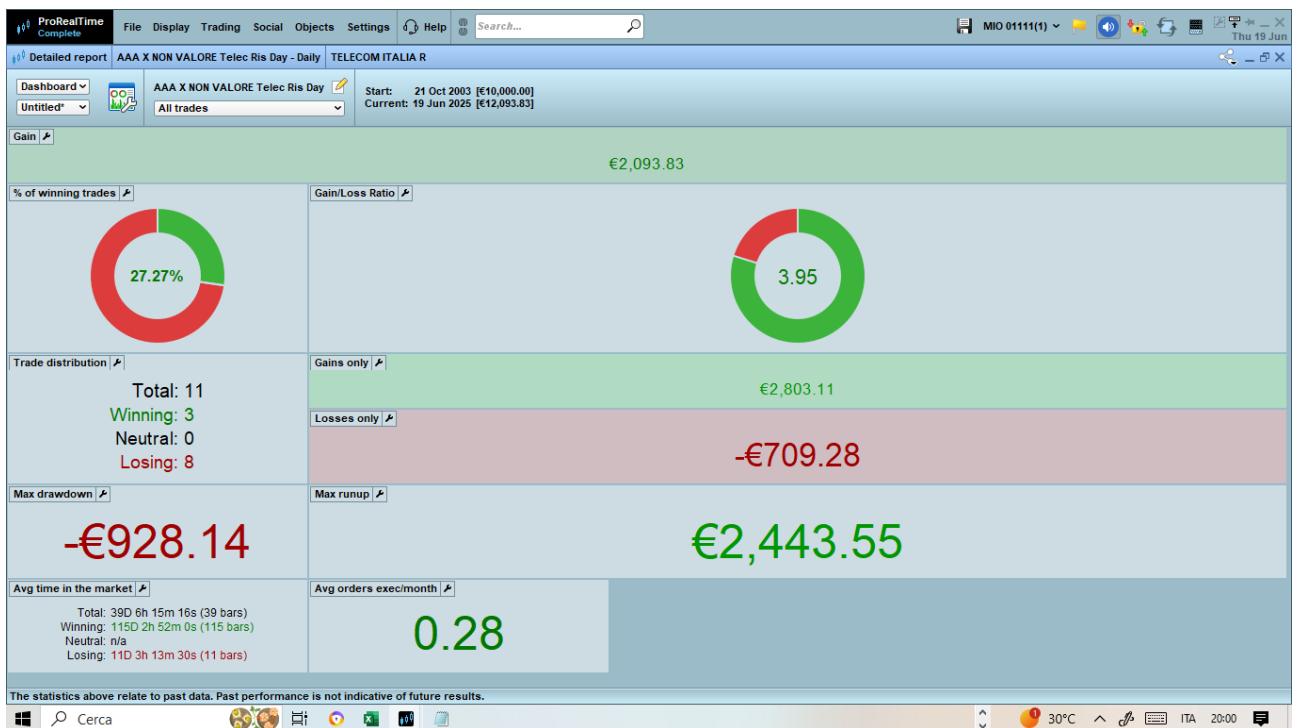
```
IF LONGONMARKET AND (BARINDEX - TRADEINDEX) >= fbartrad and close < kk*fKkbartrad THEN //qui stoppa dopo fbartrad candele se close minore di kk*fKkbartrad dove kk è la quotazione di chiusura il giorno prima dell'entrata e fKkbartrad è un parametro fissato all'inizio e che posso modificare se penso sia possibile migliorare i risultati del backtest
```

```
print fKkbartrad // per capire quando è entrata in funzione questa condizione
```

```
SELL AT MARKET
```

```
ENDIF
```

Nelle figure seguenti ci sono i risultati del backtest eseguito su Telecom Italia Risparmio



ProRealTime Complete

File Display Trading Social Objects Settings Help Search...

MIO 01111(1) Thu 19 Jun

Detailed report AAA X NON VALORE Telec Ris Day - Daily TELECOM ITALIA R

Orders list AAA X NON VALORE Telec Ris Day Start: 21 Oct 2003 [€10,000.00] Current: 19 Jun 2025 [€12,093.83]

Date	Type	Price	Qty	Value	Brokerage fee
19 Jun 2025, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.4365	-1,111	484.95	€2.00
19 Jun 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.4485	1,111	498.28	€2.00
2 Jun 2025, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.4109	-2,314	950.82	€2.00
22 May 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.4358	1,148	500.30	€2.00
20 May 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.4310	1,166	502.55	€2.00
23 Apr 2025, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.3785	-19,775	7,484.84	€2.00
31 Mar 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3661	1,371	501.92	€2.00
28 Mar 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3600	1,388	499.68	€2.00
26 Mar 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3479	1,446	503.06	€2.00
25 Mar 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3451	1,453	501.43	€2.00
18 Mar 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3315	1,509	500.23	€2.00
11 Feb 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3416	1,441	492.25	€2.00
10 Feb 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3478	1,458	507.09	€2.00
7 Feb 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3265	1,545	504.44	€2.00
6 Feb 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3200	1,564	500.48	€2.00
18 Dec 2024, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3108	1,614	501.63	€2.00
17 Dec 2024, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3122	1,611	502.95	€2.00
16 Dec 2024, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3017	1,661	501.12	€2.00
13 Dec 2024, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.2904	1,714	497.75	€2.00
14 Dec 2015, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.7526	-2,844	2,140.39	€2.00
1 Dec 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.9130	548	500.32	€2.00
30 Nov 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.9200	545	501.40	€2.00
3 Nov 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.8630	576	497.09	€2.00
2 Nov 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.8530	584	498.15	€2.00
30 Oct 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.8660	591	511.81	€2.00
3 Jul 2015, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.7655	-1,267	969.89	€2.00
24 Jun 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.7948	629	499.93	€2.00
23 Jun 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.7781	638	496.43	€2.00
12 Jun 2015, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.7558	-8,189	6,189.25	€2.00
5 Jun 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.7660	847	495.50	€2.00
3 Jun 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.7615	855	498.78	€2.00
21 May 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.7340	680	499.12	€2.00
27 Feb 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.7091	703	498.50	€2.00
28 Jan 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.6677	748	499.44	€2.00
27 Jan 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.6519	756	492.84	€2.00
26 Jan 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.6580	754	496.13	€2.00
23 Jan 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.6397	789	504.72	€2.00
22 Jan 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.6198	799	495.22	€2.00
21 Jan 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.6015	823	495.03	€2.00
20 Jan 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.5983	835	499.58	€2.00

The statistics above relate to past data. Past performance is not indicative of future results.

Se attivassi queste righe

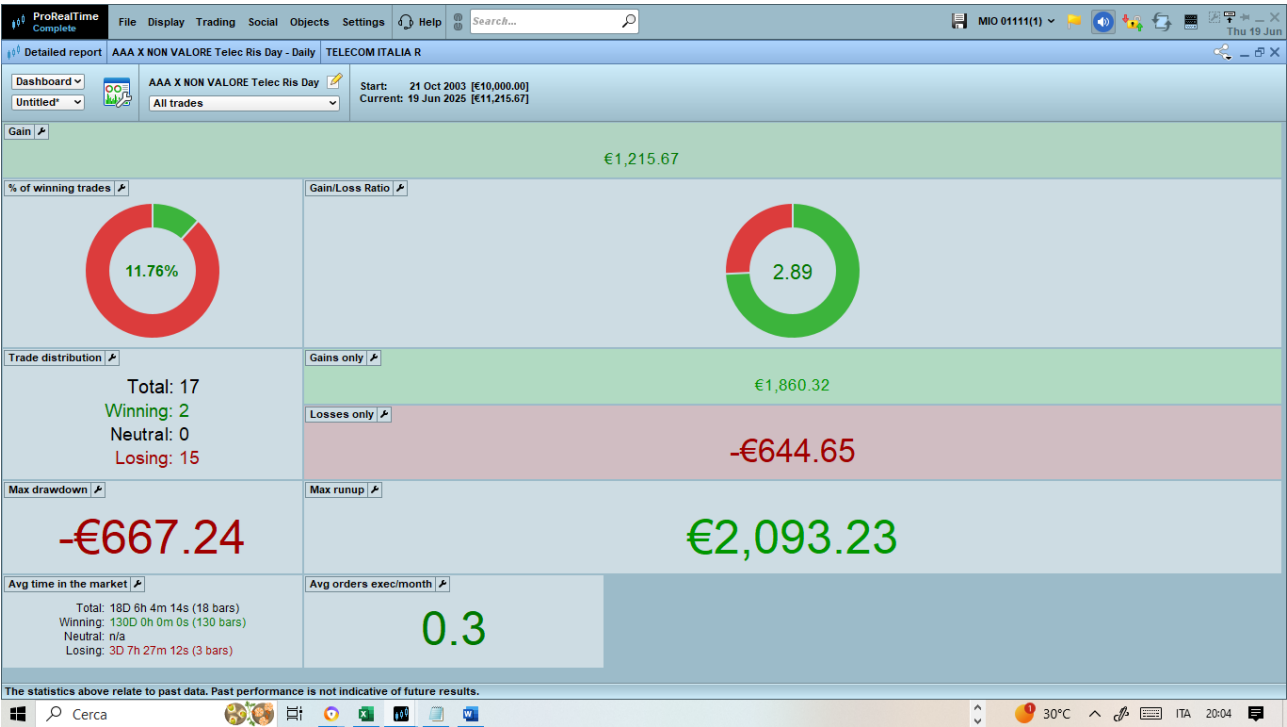
IF W=1 AND CLOSE <kk THEN

SELL AT MARKET

PRINT CLOSE<kk

ENDIF

peggiorebbe il rapporto vincite perdite e anche le probabilità.



ProRealTime Complete

FileDisplayTradingSocialObjectsSettingsHelp

Search...

MIO 01111(1)

30°C

ITA

20:04

Detailed report

AAA X NON VALORE Telec Ris Day - Daily

TELECOM ITALIA R

Closed positions list

AAA X NON VALORE Telec Ris Day

All trades

Start: 21 Oct 2003 [€10,000.00]

Current: 19 Jun 2025 [€11,215.67]

Entry date	Exit date	Type	Nbr Bars	Abs Perf	Brokerage fee	MFE	MAE	Unit gain	Relat Perf(%)
19 Jun 2025	19 Jun 2025	Long	0	-€17.33	€4.00	€0.00	-€17.33	-0.01560	-3.48%
22 May 2025	23 May 2025	Long	1	-€5.49	€4.00	€0.00	-€6.94	-0.00476	-1.10%
20 May 2025	21 May 2025	Long	1	-€5.40	€4.00	€0.00	-€5.50	-0.00463	-1.07%
25 Mar 2025	8 Apr 2025	Long	10	-€99.73	€10.00	€56.17	-€162.80	-0.01763	-4.97%
18 Mar 2025	19 Mar 2025	Long	1	-€18.34	€4.00	€0.00	-€18.34	-0.01215	-3.67%
6 Feb 2025	17 Feb 2025	Long	7	-€139.77	€10.00	€65.82	-€161.80	-0.02326	-6.97%
13 Dec 2024	20 Dec 2024	Long	5	-€107.38	€10.00	€44.39	-€107.37	-0.01627	-5.36%
30 Nov 2015	1 Dec 2015	Long	1	-€7.82	€4.00	€0.00	-€7.81	-0.01434	-1.56%
30 Oct 2015	5 Nov 2015	Long	4	-€49.46	€8.00	€5.94	-€49.46	-0.02825	-3.28%
23 Jun 2015	30 Jun 2015	Long	5	-€45.14	€6.00	€8.65	-€45.14	-0.03563	-4.53%
20 Jan 2015	12 Jun 2015	Long	100	€690.28	€24.00	€826.83	-€56.42	+0.08429	+12.61%
5 Dec 2014	15 Dec 2014	Long	6	-€47.89	€8.00	€6.41	-€47.89	-0.01932	-3.21%
9 Sept 2014	22 Sept 2014	Long	9	-€47.86	€6.00	€1.44	-€51.26	-0.02833	-4.73%
5 Sept 2014	8 Sept 2014	Long	1	-€7.98	€4.00	€0.00	-€7.98	-0.00922	-1.61%
9 Jun 2014	17 Jun 2014	Long	6	-€38.06	€6.00	€25.81	-€38.06	-0.02374	-3.82%
28 Jul 2010	11 Mar 2011	Long	160	€1,170.04	€40.00	€1,515.02	-€238.15	+0.07461	+12.36%
11 May 2006	12 May 2006	Long	1	-€7.00	€4.00	€0.00	-€7.00	-0.01446	-1.40%

The statistics above relate to past data. Past performance is not indicative of future results.

ProRealTime Complete

FileDisplayTradingSocialObjectsSettingsHelp

Search...

MIO 01111(1)

30°C

ITA

20:04

Detailed report

AAA X NON VALORE Telec Ris Day - Daily

TELECOM ITALIA R

Orders list

AAA X NON VALORE Telec Ris Day

Start: 21 Oct 2003 [€10,000.00]

Current: 19 Jun 2025 [€11,215.67]

Date	Type	Price	Qty	Value	Brokerage fee
19 Jun 2025, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.4365	-1,111	484.95	€2.00
19 Jun 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.4485	1,111	498.28	€2.00
23 May 2025, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.4345	-1,148	498.81	€2.00
22 May 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.4358	1,148	500.30	€2.00
21 May 2025, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.4298	-1,166	501.15	€2.00
20 May 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.4310	1,166	502.55	€2.00
8 Apr 2025, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.3387	-5,658	1,916.36	€2.00
31 Mar 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3651	1,371	501.92	€2.00
28 Mar 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3600	1,388	499.68	€2.00
26 Mar 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3479	1,446	503.06	€2.00
25 Mar 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3451	1,453	501.43	€2.00
19 Mar 2025, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.3220	-1,509	485.90	€2.00
18 Mar 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3315	1,509	500.23	€2.00
17 Feb 2025, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.3120	-6,008	1,874.50	€2.00
11 Feb 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3416	1,441	492.25	€2.00
10 Feb 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3478	1,458	507.09	€2.00
7 Feb 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3265	1,545	504.44	€2.00
6 Feb 2025, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3200	1,564	500.48	€2.00
20 Dec 2024, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.2888	-6,600	1,906.08	€2.00
18 Dec 2024, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3108	1,614	501.63	€2.00
17 Dec 2024, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3122	1,611	502.95	€2.00
16 Dec 2024, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.3017	1,661	501.12	€2.00
13 Dec 2024, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.2904	1,714	497.75	€2.00
1 Dec 2015, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.9130	-545	497.59	€2.00
30 Nov 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.9200	545	501.40	€2.00
5 Nov 2015, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.8370	-1,751	1,465.59	€2.00
3 Nov 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.8630	576	497.09	€2.00
2 Nov 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.8530	584	498.15	€2.00
30 Oct 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.8660	591	511.81	€2.00
30 Jun 2015, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.7655	-1,267	957.22	€2.00
24 Jun 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.7948	629	499.93	€2.00
23 Jun 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.7781	638	496.43	€2.00
12 Jun 2015, 12:00:00 am	Sell (exit)	0.7558	-8,109	6,189.25	€2.00
5 Jun 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.7660	847	495.60	€2.00
3 Jun 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.7615	655	498.78	€2.00
21 May 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.7340	680	499.12	€2.00
27 Feb 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.7091	703	498.50	€2.00
28 Jan 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.6677	748	499.44	€2.00
27 Jan 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.6519	756	492.84	€2.00
26 Jan 2015, 12:00:00 am	Buy (entry)	0.6580	754	496.11	€2.00

The statistics above relate to past data. Past performance is not indicative of future results.

Un'altra osservazione importante da fare sui back test appena eseguiti è che si ribalta anche il concetto del metodo BT1: qui le entrate successive sono al rialzo e non al ribasso. Cioè, si aggiungono quote quando la quotazione resta al di sopra della Banda di Bollinger alta secondo le condizioni impostate. Se è presente anche la condizione "condperday" si arriva al massimo a 3 lotti acquistati. In questo caso possiamo dare uno sguardo alla matematica relativa al mediare una quotazione in salita:

P	10	Quotazione iniziale	La matematica alla base dell'accumulo di titoli in salita della quotazione con lotti sempre dell'importo iniziale				
Q	100	valore di ogni lotto di accumulo					
Salto %	5						
R	100	Valore investito iniziale	Salita % della quotazione	Quotazione del titolo su cui ho investito	Calo% che porterebbe il capitale investito, senza altri accumuli, fino al punto di inizio perdita	Quotazione mediata con stesso importo di investimento iniziale	Calo % che porta il capitale investito, con accumuli, al punto di inizio perdita, costituito dalla quotazione mediata
				10		10,00000	
		1	5,0%	10,501	-4,8%	10,24438	-2,4%
		2	10,0%	11,001	-9,1%	10,47664	-4,8%
		3	15,0%	11,501	-13,1%	10,69811	-7,0%
		4	20,0%	12,001	-16,7%	10,90950	-9,1%
		5	25,0%	12,501	-20,0%	11,11151	-11,1%
		6	30,0%	13,001	-23,1%	11,30473	-13,0%
		7	35,0%	13,501	-25,9%	11,48972	-14,9%
		8	40,0%	14,001	-28,6%	11,66701	-16,7%
		9	45,0%	14,501	-31,0%	11,83707	-18,4%
		10	50,0%	15,001	-33,3%	12,00032	-20,0%