



## Expert Advisors (EA) – Trading Automatico

Quale capitale (e margine) è necessario per poter adoperare un EA.

L'entusiasmo per le tecnologie informatiche a volte genera strane fantasie. Ricordate che il computer è "un cretino veloce", nel senso che alla fine quello che voi gli dite di fare lo farà, bene e velocemente, ma sempre e solo in base a quello che avete programmato.

E' difficile che si corregga da solo, e se pure, forse, oggi qualche calcolatore di ultima generazione è in grado di farlo, avrà sempre dei limiti. Se avete scritto nel programma di esecuzione che 2+2 fa 5, non vedo poi perché il vostro computer dovrebbe permettersi l'ardire di correggervi!

Ammettiamo però che siate dei bravi programmatori, nel senso non solo che conoscete le regole ed i linguaggi di programmazione, ma conoscete anche le regole ed i principi che vigono nel campo specifico sul quale il programma deve lavorare.<sup>1</sup>

Scriviamo, compriamo, copiamo un programma di trading automatico, da far "girare" sulla nostra piattaforma operativa.

Così, pensiamo, una volta impostate le regole base -non voglio perdere più i tanto e guadagnare un tot- posso anche lasciare la mia postazione ed andarmene a passeggio.

Niente di più falso e pericoloso.

Falso perché non mi stancherò mai di ripetere che non esiste una tecnica di trade buona per tutte le condizioni di mercato, e, poiché le variabili di mercato sono tante, ma proprio tante, dubito che possano essere inserite in un programma.

Pericoloso, per la stessa ragione di cui sopra e per un'altra che riguarda invece la gestione del capitale (e del margine operativo).

E' noto che nel Forex, i brokers vi impongono un margine di garanzia. In pratica, per ogni operazione che aprite vi viene sottratta una certa somma dalle vostre disponibilità, che si va ad aggiungere al risultato operativo.

Fin quando il risultato operativo è positivo, nessun problema; ma se diventa negativo, anche per un breve periodo di tempo, la sommatoria di perdite e margine, può condurvi ad una forzata chiusura delle operazioni, così come sono: cioè in perdita.

---

<sup>1</sup> Posso essere il più bravo programmatore del mondo ma se mi chiedete di fare un programma per la gestione della contabilità generale di una azienda, debbo conoscere anche come, p.e., trattare gli accantonamenti al fondo ammortamento.

Allora, tralasciando disquisizioni sui programmi di TS, non essendo un esperto della materia (cibernetica), mi soffermo su alcune questioni pratiche.

PRIMA ALCUNE CONSIDERAZIONI GENERALI.

NEL LAVORARE SUL FOREX PARTO DA DUE PRINCIPI DI BASE:

- 1) "IL MERCATO SI RIPETE"
- 2) LA CORRETTA INDIVIDUAZIONE DEL TREND, IN BASE ALL'ANALISI TECNICA (E, A QUELLA FONDAMENTALE - ECONOMICA)

RAGIONO QUINDI IN QUESTA MANIERA:

- SE DOPO AVER STUDIATO I GRAFICI INDIVIDUO UN TREND E APRO UNA POSIZIONE E' PERCHE' MI ASPETTO CHE DOPO UN CERTO TEMPO OTTENGA DEI RISULTATI POSITIVI. DICIAMO, PER SEMPLICITA', CHE MI ASPETTO CHE LA LINEA DEL PREZZO SI SPOSTI DAL PUNTO A (DI ENTRATA) AL PUNTO B (DI USCITA E DI PROFITTO).
- PER SICUREZZA – NON PERCHE' MI ALLONTANO DALLA MIA POSTAZIONE DI LAVORO (CHE E' UN ALTRO DISCORSO!) – POSIZIONO GLI STOPS: TAKE PROFIT E STOP DI LOSS. LA DISTANZA DEI DUE STOP, DAL PREZZO DI ENTRATA, SARA' CALIBRATO IN BASE ALLA MIA SICUREZZA DI AVER INDIVIDUATO IL TREND GIUSTO, ALLA SUA DURATA E OVVIAMENTE ALLE MIE DISPONIBILITA' FINANZIARIE (capitale-leva-margine)

COSA PUO' ACCADERE NEL FRATTEMPO:

- A) IL TREND INDIVIDUATO E' COMPLETAMENTE SBAGLIATO
- B) IL TREND E' GIUSTO MA DI "RESPIRO CORTO"
- C) IL TREND E' GIUSTO MA SUBISCE OSCILLAZIONI DI SEGNO CONTRARIO NEL BREVE PERIODO
- D) GLI STOP SONO TROPPI DISTANTI O TROPPO RAVVICINATI

PRESCINDENDO, PER IL MOMENTO, DALL'IPOTESI CHE IL NOSTRO CAPITALE INVESTITO E LE OPERAZIONI GIA' APERTE NON CI PERMETTANO, IN TERMINE DI MARGINE, DI ASSORBIRE LE PERDITE DOVUTE ALLE OSCILLAZIONI NEGATIVE DEL TREND, L'OPERAZIONE RESTERA' QUINDI APERTA, SE NON INTERVENGO (!!!!!!!), SINO AL RAGGIUNGIMENTO DI UNO DEI DUE STOP.

VEDIAMO QUALI SONO LE OPZIONI POSSIBILI RISPETTO AI CASI SOPRA IPOTIZZATI. CASO A): NEL CASO IL TREND SIA COMPLETAMENTE SBAGLIATO (ALMENO NEL MEDIO – LUNGO PERIODO) INCOMINCERO' AD ACCUMULARE UNA CONSISTENTE PERDITA, FERMATA SOLO DALLO STOP LOSS DA ME PREVENTIVAMENTE POSIZIONATO O DA UN MIO INTERVENTO. SE AVESSI UN MARGINE DISPONIBILE SUFFICIENTE POTREI ANCHE LASCIAR CORRERE ED ASPETTARE UNA INVERSIONE DEL TREND. POTREI ANCHE CORRERE AI RIPARI APRENDO UNA POSIZIONE CONTRARIA.<sup>2</sup>, MA OVVIAMENTE SE QUESTO MI DA' IL VANTAGGIO DI RECUPERARE – EVENTUALMENTE – QUALCOSA SULL'OPERAZIONE CORRETTA, NON ESCLUDE IL CORRERE DELLA PERDITA E IL ROSICCHIAMENTO DEL MIO MARGINE DISPONIBILE.

CASO B): IN QUESTO CASO L'OPERAZIONE POTRA' ESSERE CHIUSA CON PROFITTO SE HO POSIZIONATO UN PROFIT NON TROPPO DISTANTE DAL PREZZO DI ENTRATA.

CASO C): SE HO POSIZIONATO UNO STOP LOSS MOLTO VICINO AL PREZZO DI ENTRATA RISCHIO CHE L'OPERAZIONE SIA CHIUSA PRIMA DEL SUCCESSIVO RIMBALZO DEL TREND.

CASO D): PRENDO UN MINOR BENEFICIO NEL CASO DI TARGET TROPPO CORTO E/O RISCHIO UNA CHIUSURA DELL'OPERAZIONE TROPPO PRESTO (VEDI CASO C).

---

<sup>2</sup> QUASI TUTTE LE PIATTAFORME, SE FACCIO UNA COSA DEL GENERE, MI CHIUDONO L'OPERAZIONE IN CORSO CONSOLIDANDO LA PERDITA, E MI APRONO QUELLA DI SEGNO CONTRARIO.

NEI CASI ESAMINATI, GLI AUTOMATISMI:

- DI ENTRATA, DI USCITA,
- DI INVERSIONE DI TREND,
- DI ENTITA' DEI LOTTI RIAPERTI RISPETTO A QUELLI CHIUSI,
- DI RIPETIZIONE DELLE OPERAZIONI IN CASO DI PERSISTENZA DEL TREND E DI TAKE PROFIT RAGGIUNTI,

POSSONO AVERMI DATO DEI BENEFICI, MA HO CORSO, SE HO SBAGLIATO, GLI STESSI RISCHI CHE AVREI CORSO STANDO VICINO ALLA MIA POSIZIONE OPERATIVA E MI FOSSI DISTRATTO (O PEGGIO, AVENDO STUDIATO POCO E MALE I GRAFICI E GLI INDICATORI AVESSI PRESO DELLE DECISIONI SBAGLIATE).

IN TUTTI I CASI LE POSSIBILITA' DI PORRE RIMEDIO AI MIEI ERRORI DIPENDONO IN LARGHISSIMA PARTE DAL MIO CAPITALE DISPONIBILE E DAI LIVELLI DI MARGINE.

ORA NON C'E' DUBBIO CHE I PARAMETRI DECISIONALI SONO NUMEROSI E NESSUN OPERATORE E' IN GRADO DI VALUTARLI TUTTI; CREDO CHE NEMMENO UN COMPUTER, PER QUANTO POTENTE ESSO SIA, SIA IN GRADO DI RISOLVERE UN ALGORITMO CON TANTE INCOGNITE QUANTE NE ESISTONO SUL MERCATO – COMPRESO QUELLE PSICOLOGICHE -.

AMMESSO CHE SIA POSSIBILE CREARE (PROGRAMMARE) UN AUTOMATISMO DECISIONALE IN GRADO DI INDIVIDUARE, IN BASE ALLA VALUTAZIONE DELL'ANDAMENTO DI UN MA O DI QUALSASI ALTRO INDICATORE O OSCILLATORE, O UNA COMBINAZIONE DI QUESTI , IL TREND, E CHE SIA IN GRADO DI STORICIZZARE I DATI DELL'ANDAMENTO DEL CROSS, E CHE SIA IN GRADO ANCHE DI VALUTARE CONTEMPORANEAMENTE L'ANDAMENTO DEGLI INDICATORI SU ALMENO DUE TIME FRAME (COME E' CONSIGLIATO CHE FACCIA OGNI BUON TRADER), SARA' POSSIBILE CHE QUESTO STESSO AUTOMATISMO SIA IN GRADO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE: I RUMORS DEL MERCATO E LE NOTIZIE SOCIO-ECONOMICHE-POLITICHE CHE POSSONO INFLUENZARE LE DECISIONI DEGLI OPERATORI, E CHE POSSA "AUTOCORREGERS" I SINO AL PUNTO DI IGNORARE LE OPZIONI DI STOP, INSERITE DAL TRADER, E OPTARE PER UNA PERSISTENZA DELL'OPERAZIONE IN CASO DI TREND FAVOREVOLE O L'APERTURA DI UNA POSIZIONE INVERSA NEL CASO DI INVERSIONE DI TREND?

...E SE DURANTE IL TRADE LO SPREAD DEL BROKER SI MODIFICA, COME AVVERTONO TUTTI I BROKERS CHE SIA POSSIBILE IN PARTICOLARI FASI DI MERCATO, L'AUTOMATISMO COME SI COMPORTERA:' CHIUDENDO L'OPERAZIONE APERTA CON LO SPREAD FAVOREVOLE NE APRIRA' COMUNQUE UN ALTRA ANCHE SE LO SPREAD E' CAMBIATO?

AMMETTIAMO CHE ALMENO ALCUNE COSE SIA POSSIBILE CHE LE FACCIA. COME VALUTERO' LA BONTA' DELL'AUTOMATISMO? IN BASE AD UNA VALUTAZIONE ASSOLUTA DI RISULTATI POSITIVI O IN BASE AD UNA VALUTAZIONE RELATIVA? CI DIREMO SODDISFATTI SE I RISULTATI POSITIVI SONO NUMERICAMENTE MAGGIORI DI QUELLI NEGATIVI OPPURE SE I RISULTATI POSITIVI SONO IN GRADO DI AZZERARE O RIDURRE LE PERDITE DEI RISULTATI NEGATIVI? E SU QUALE BASE TEMPORALE RINTRACCERO' LA MIA STATISTICA?

DOBBIAMO POI CHIEDERCI SE L'AUTOMATISMO E' STATO STUDIATO PER GIRARE A PRESCINDERE DALL'OPERATORE E DALLE SUE CONOSCENZE TECNICHE, COME MI E' SEMBRATO CHE ALCUNI PENSANO SIA POSSIBILE.

INNANZITUTTO SI CHIEDE COMUNQUE ALL'OPERATORE DI PRENDERE ALCUNE DECISIONI:

- 1) SU QUALE CROSS OPERARE
- 2) IN CHE MOMENTO INIZIARE
- 3) PER QUANTO TEMPO DEVE "GIRARE"
- 4) TEMPO E CONDIZIONI: TIPO FERMATI QUANDO HAI RAGGIUNTO UN GUADAGNO DI...O FERMATI DOPO TRE RISULTATI POSITIVI ANCHE SE NE SONO MANIFESTATI DI NEGATIVI...ECC.)
- 5) DI FISSARE L'ENTITA' DELLE DISTANZE DEGLI STOP: TAKE PROFIT E STOP LOSS -
- 6) QUALI INDICATORI UTILIZZARE PER PRENDERE DECISIONI, O MEGLIO DI IMPOSTARE GLI INDICATORI CHE SI PREFERISCE ( E LE TEMPORIZZAZIONI DEGLI STESSI SARANNO QUELLE DI DEFAULT DELLA PIATTAFORMA? )

## 7) DI SCEGLIERE IL TIME FRAME DEL GRAFICO.

INSOMMA L'OPERATORE UNA SERIE DI DECISIONI DOVRA' PUR PRENDERLE PER POI AFFIDARSI AGLI ALGORITMI OPERATIVI.  
QUESTO RICHIEDE ESPERIENZA E CONOSCENZA DELLA TECNICA !!!

ALCUNI SITI, CHE PROPONGONO I PROPRI EA , ANCHE A PAGAMENTO, OFFRONO ANCHE I COSI' DETTI "SEGNALI" , SUI QUALI, EVIDENTEMENTE PRENDERE LA DECISIONE PER FAR GIRARE GLI EA.

SI TRATTA DI PREVISIONI SULL'ANDAMENTO DEI CROSS, DI PIVOT POINTS, DI SPECULAZIONI SUI FATTI POLITICO-ECONOMICI, CHE POSSONO INFLUENZARE IL MERCATO. SICURAMENTE DIETRO A TALI ELABORAZIONI CI SONO DEGLI ESPERTI, ANCHE SE, PER LA MIA PERSONALE ESPERIENZA, LA BONTA' DI TALI INDICAZIONI NON E' SEMPRE VERIFICATA. FOSSERO ANCHE ESATTE LE PREVISIONI, QUANDO, PER ESEMPIO, VIENE INDICATO SU UN CROSS: STABILE (LATERALE) OGGI, IN SALITA NELLA SETTIMANA, QUALI DECISIONI POTRO' PRENDERE IN BASE A TALE INDICAZIONI? QUANDO INIZIA E FINISCE OGGI ED INIZIA LA SETTIMANA, ECC?

CERTO NESSUNO NEGA CHE UN PO' DI LAVORO FATTO DALLA MACCHINA CI MIGLIORA LA QUALITA' DELLA VITA E FORSE CI EVITA ALCUNI ERRORI, PERCHE' CI PERMETTE DI CONCENTRARCI SU ALCUNE COSE SENZA DOVER TENERE SOTTO CONTROLLO TUTTI I PARAMETRI. ALLA FINE PERO' AL TRADER SI CHIEDE COMUNQUE DI CONOSCERE I PRINCIPI DI ANALISI TECNICA E LA SUFFICIENTE ESPERIENZA PERSONALE PER INTERPRETARE I MOVIMENTI DEI CROSS.

ALLA FINE IL LAVORO DI BASE RESTA APPANNAGGIO (E FATICA E RISCHIO) DELL'OPERATORE.

QUELLO CHE FA L'AUTOMATISMO E' POCA COSA, SE SI ESCLUDE CHE LO FA ANCHE IN VOSTRA ASSENZA, SENZA STANCARSI E SENZA DISTRARSI.

SE PERO' GLI ABBIAMO DATO DELLE INDICAZIONI OPERATIVE ERRATE IL PROGRAMMA PUR NON SBAGLIANDO AD APPLICARE GLI ALGORITMI, POTRA' FARCI SUBIRE SERI DANNI! FORSE E' IL CASO DI RICORDARSI CHE NELLA VITA NON ESISTONO SCORCIATOIE. PRINCIPALMENTE E' IL CASO DI RICORDARE, A CHI SI AVVICINA AL TRADE SUL FOREX, CHE E' ESSENZIALE CHE LUI PER PRIMO CONOSCA LE BASI DELL'ANALISI TECNICA E FONDAMENTALE, CHE ABBAIA ACQUISITO ESPERIENZE E MANEGGEVOLEZZA NELL'USO DELLE PIATTAFORME E POI SOLO ALLORA AFFIDI I SUOI SOLDI AD UN SISTEMA AUTOMATICO DI DECISIONI MARGINALI (O SPENDA I SUOI SOLDI PER ACQUISTARE "MIRACOLOSI" PRODOTTI DI TRADE AUTOMATICO E DI SEGNALI OPERATIVI).

IO CONCLUDEREI CHE FORSE E' MEGLIO FARE QUALCHE OPERAZIONE IN MENO.

SE NON POSSIAMO STARE TUTTO IL GIORNO, TUTTI I GIORNI DAVANTI, ALLA NOSTRA POSTAZIONE DI LAVORO, PIUTTOSTO CHE AFFIDARCI AD UN AUTOMATISMO, CHE DI PER SE PUO' ANCHE ESSERE ESATTO, MA CHE PUO' DARCI POCHE O NESSUNA SODDISFAZIONE, PERCHE' GLI IMPUT CHE ABBIAMO IMMESSO ERANO SBAGLIATI, E NON DOVREMO POI COMUNQUE CORRERE A FERMARLO?

QUINDI NON E' POI TANTO UTILE NEMMENO PER QUEI TRADER CHE NON POTENDO STARE TUTTO IL GIORNO DAVANTI ALLA LORO POSTAZIONE RITENGONO CHE UN EA GLI RISOLVA I PROBLEMI. TRA L'ALTRO PERCHE' IL TS GIRA SOLO CON POSTAZIONE ATTIVA, IL CHE SIGNIFICA COMPUTER SEMPRE ACCESO E CONNESSO, O FITTARE UN SERVER REMOTO.

QUALUNQUE SIANO LE RISPOSTE CHE CI DIAMO ESISTE UN ALTRO OSTACOLO AD UN USO PROFITTEVOLE DEGLI EA. FORSE E' IL PIU' IMPORTANTE: LA GESTIONE DEL CAPITALE.

INFATTI PER POTER APRIRE PIU' POSIZIONI E/O REGGERE PER UN CERTO PERIODO ALLE PERDITE CAUSATE, ANCHE DA MOMENTAE OSCILLAZIONI SFAVOREVOLI DEL TREND, E' NECESSARIO, NON SOLO AVERE UNA LEVA ADEGUATA, MA ANCHE UN CAPITALE ADEGUATO, ED UNA "RISERVA" DI MARGINE, ALTIMENTI CI TROVEREMO NEI GUAI E/O DOVREMO CORRERE A FERMARE IL NOSTRO EA, RITORNANDO VICINO ALLA POSTAZIONE DI LAVORO!

NON VOGLIO ASSUMERE UN ATTEGGIAMENTO PARRUCONE E LUDDISTA NEI CONFRONTI DEGLI EA , ANZI AL CONTRARIO SONO CURIOSO DI CONOSCERNE I RISVOLTI TECNICI E LE CONCRETE POSSIBILITA'. PERO AI TRADER NOVELLI (E FRETTOLOSI), ANCHE CON BUONA

CONOSCENZA DEGLI ASPETTI TECNICI DEL MERCATO (!) VORREI SOLO FARE UNA RACCOMANDAZIONE: PRIMA DI INIZIARE AD USARLI, SE PURE NE ABBIAMO VERIFICATO LA BONTA' E SIANO SUFFICIENTEMENTI ESPERTI DA DARGLI GLI IMPUT ESATTI, ACCERTIMOCI CHE POSSANO GIRARE CON IL CAPITALE A NOSTRA DISPOSIZIONE.

CHI LI PROPONE (COLLEGHI TRADER, SITI GRATUITI O A PAGAMENTO) CI DICANO:

- I SEGNALI CONSIGLIATI QUANTE VOLTE HANNO AVUTO LA CONFERMA DEL MERCATO?
- CON QUALE CAPITALE (E LEVA) IN LIVE SONO STATI FATTI GIRARE GLI EA ?