

Introduzione

Il contesto economico e sociale in cui oggi viviamo è mutato radicalmente rispetto a solo qualche anno fa. Mai come in questo particolare momento i cambiamenti mondiali sono frequenti e significativi, e avere il pieno controllo delle proprie finanze è diventato un fattore determinante per il futuro finanziario di ognuno.

Una piena consapevolezza è il punto di partenza per la gestione finanziaria, ma servono anche la capacità di interpretare quello che succede nei mercati finanziari e l'abilità nel prendere decisioni ottimali per una maggior sicurezza per il proprio futuro.

In questa ottica, il trading rappresenta una grande opportunità, fruibile da tutti. La comprensione del mercato e la capacità di scegliere le soluzioni migliori permettono di creare strategie che possono salvaguardare i propri risparmi, frutto del lavoro di una vita, ma anche creare opportunità di guadagno. I mercati finanziari possono, però, nascondere pericoli da non sottovalutare. Non bisogna farsi attrarre da facili guadagni o da promesse irreali. Conoscere il settore serve anche a evitare questo tipo di tranelli. Questo obiettivo è alla portata di tutti, a patto di seguire due regole molto semplici: *studiare e utilizzare i giusti strumenti*.

Lo *studio* è l'aspetto fondamentale per acquisire le conoscenze necessarie a comprendere quali sono le possibilità per risolvere problemi o per creare opportunità. I mercati finanziari sono complessi e un approccio "improvvisato" garantisce solo un risultato scudente o addirittura, nella peggiore delle ipotesi, disastroso. Nessuno si azzarderebbe mai a mettersi alla guida di un'automobile in autostrada senza aver mai guidato un veicolo, senza conoscere il codice della strada e la segnaletica. La stessa cosa vale per lavorare nei mercati finanziari. Prima di poter operare occorre conoscere le regole e i metodi, le possibilità e i rischi, oltretutto, naturalmente, fare pratica.

L'altro aspetto importante per avvicinarsi ai mercati finanziari è l'uso dei *giusti strumenti*. Abbiamo scelto di utilizzare Excel perché riteniamo sia il software più semplice, immediato e veloce per cominciare ed è inoltre uno dei più diffusi e utilizzati al mondo. È disponibile a chiunque su qualsiasi piattaforma, tramite software, app e browser. È un foglio di calcolo dalle straordinarie potenzialità. Negli anni ha acquisito nuove funzionalità, che lo hanno reso uno strumento incredibilmente flessibile e utilizzabile in tutti quei contesti dove è necessario analizzare i dati. Un altro aspetto da non sottovalutare è il suo ecosistema. Il fatto che sia da tanti anni sul mercato e che abbia una platea molto vasta di utenti permette di trovare un'infinità di materiale di supporto, tool, consigli, guide, tutorial e video di consulenti, esperti e appassionati.

Anche se esistono diversi software analoghi a Excel, nessuno è ancora arrivato al suo livello. In genere si tratta di software che vanno molto bene per buona parte delle situazioni, ma nessuno di essi dispone di tutte le funzionalità di Excel e, soprattutto, nessuno di essi dispone di un linguaggio interno, il VBA. Microsoft ha deciso, infatti, di dotare tutti i software che fanno parte della piattaforma Office di un comodo linguaggio di programmazione chiamato VBA, ovvero *Visual Basic for Application*, linguaggio Basic Visual per lo sviluppo di applicazioni. Con esso si possono espandere le funzionalità, già molto ampie, di Excel, creando vere e proprie applicazioni che necessitano solo della presenza di Excel per poter essere eseguite. Tra i pregi del VBA ci sono la velocità e l'immediatezza di utilizzo, aspetti che lo rendono un linguaggio particolarmente adatto ai non programmatori e ai principianti. Nel libro sono presenti frammenti di codice scritto in linguaggio VBA. Si tratta sia di codice completo per lo sviluppo di interi software, sia di codice per alcune funzioni, le UDF (*User Defined Functions*) che non sono presenti nelle librerie di Excel ma che, una volta create dall'utente, saranno poi sempre disponibili. In questo modo, è possibile semplificare tutti i calcoli che interessano, richiamandoli quando servono.

Siamo felici di aver potuto realizzare il progetto di questo libro, che rappresenta una soluzione valida sia per lo studio teorico sia per fare pratica nei mercati finanziari e nel trading. Si tratta di un supporto didattico per chi vuole prendere familiarità con questo ambiente prima ancora di entrarne a far parte, ma può essere utile anche a chi lo conosce già, e magari opera da tempo, ma desidera approfondire alcuni argomenti o è semplicemente curioso di scoprire come sono trattati.

Lo scopo del libro è quello di introdurre il lettore al trading e creare allo stesso tempo una *forma mentis* analitica che gli consenta di diventare autonomo nel valutare i diversi tipi di prodotti finanziari, individuare le caratteristiche di un asset, riconoscere i trend di un mercato ed elaborare analisi previsionali. Entrare nella logica del trading consentirà al lettore di valutare la propria reale propensione, prima ancora di passare all'effettiva operatività.

Capire come funzionano le cose dal loro interno porta ad avere una maggiore conoscenza dello strumento. Con questa convinzione abbiamo presentato i vari argomenti del libro, con l'obiettivo di rendere il lettore capace di fare le proprie elaborazioni e congetture. Nel trading non esistono formule magiche o ricette pronte all'uso che possano garantire il successo, né strategie sicuramente vincenti. Chi promette queste cose sta semplicemente vendendo servizi per il proprio guadagno. Chi vuole realmente operare nel trading deve prima necessariamente passare attraverso lo studio, ma poi fare pratica. Operare senza alcuna cognizione di causa può portare a gravi conseguenze, e quindi è necessario sottoporsi a un lungo periodo di training e simulazione. In questo modo, si potranno metabolizzare i vari concetti e, soprattutto, capire e correggere i propri errori. Solo quando ci si sentirà sicuri e confidenti con l'argomento si potrà operare realmente, consapevoli dei rischi, e capaci di mitigarli.

Abbiamo cercato di affrontare i vari argomenti con un linguaggio semplice e senza tecnicismi propri del settore finanziario e del trading. Nel libro sono presenti molti esempi, tutti corredati da immagini per guidare il lettore nel percorso di apprendimento e facilitare lo studio.

Gli strumenti finanziari presi come esempi sono a totale discrezione di noi autori. Nel libro utilizziamo asset appositamente vagliati e ritenuti idonei per la spiegazione delle varie metodologie di analisi e previsione. Questi strumenti non sono da intendersi nel modo più assoluto prodotti da noi consigliati e non devono essere intesi come sollecita-

zione al pubblico investimento. In particolare, si farà riferimento a titoli azionari (*stock*) in quanto si prestano meglio al tipo di studio seguito nel libro condotto su base temporale *daily*. Inoltre, le azioni risultano per loro stessa natura uno strumento più comprensibile e quindi più idoneo alle finalità didattiche del libro. Utilizzare altri tipi di asset, con logiche intrinseche molto più complesse, avrebbe comportato maggiori difficoltà nello studio del loro comportamento. Asset con un'operatività di tipo *intraday*, sarebbero risultati meno adatti, in quanto richiedono interventi molto più veloci. Gli stessi periodi di osservazione e i *time frame* impiegati negli esempi sono stati accuratamente selezionati in conformità con le spiegazioni dei concetti.

Struttura del libro

Il libro è pensato e realizzato con una progressione lineare di concetti e difficoltà, così da renderlo uno strumento di apprendimento graduale, dove ogni capitolo è propedeutico per il successivo. Questo significa che consigliamo la lettura dal primo all'ultimo capitolo, saltando soltanto le parti già note.

Di seguito riportiamo una sintesi degli argomenti trattati nei capitoli.

Capitolo 1 – La base di partenza per poter far pratica è conoscere i dati, le fonti e le tecniche necessarie alla loro estrapolazione. Il Capitolo 1 è dedicato a questa fase preliminare e necessaria all'elaborazione dei dati. In particolare, verranno presentate le API, una risorsa oggi molto preziosa nel trading e nel mondo business in generale.

Capitolo 2 – Saper leggere i grafici può già fare la differenza nell'analisi di un trend di mercato. Il Capitolo 2 passa in rassegna i vari tipi di grafici disponibili, dai più tradizionali ai modelli alternativi, come le candele Heikin-Ashi. Tra i vari strumenti a supporto dei trader, non possono certo mancare i supporti e le resistenze.

Capitolo 3 – L'analisi statistica permette di leggere, elaborare, valutare, sintetizzare e interpretare i dati finanziari ottenuti con le tecniche viste nei capitoli precedenti. Il Capitolo 3 descrive i principali indici statistici, come medie, deviazione standard, varianza e correlazione, e le metodologie per realizzare questo tipo di analisi.

Capitolo 4 – Lo scopo principale di ogni trader è valutare un mercato per stimarne lo sviluppo futuro. Il Capitolo 4 fornisce le basi e gli strumenti statistici in grado di identificare i diversi trend ed elaborare i valori futuri più di un asset, facendo ricorso alle funzioni e ai modelli predittivi di Excel.

Capitolo 5 – L'analisi tecnica è un valido supporto per l'attività di trading, aiutando nell'analisi e previsione dei trend. Il Capitolo 5 presenta una serie di indicatori e oscillatori di base, per prendere confidenza con gli strumenti maggiormente utilizzati, partendo dai più semplici, come le medie mobili, fino alle bande di Bollinger. Inoltre, presenta strumenti più sofisticati, come i Pivot Point e i ritracciamenti di Fibonacci, per consentire al lettore di farne un uso personalizzato.

Capitolo 6 – L'ultimo capitolo è un'anteprima del mondo del trading e degli strumenti di cui occorre dotarsi per lavorare. In particolare, spiega come costruire da soli, con l'aiuto di Excel, una *watchlist*, un portafoglio, una *dashboard* e molti altri strumenti utili. Alcuni consigli finali. Vogliamo suggerirvi di scaricare tutto il materiale prima ancora di cominciare e di seguire noi autori tramite i nostri siti personali e i nostri account LinkedIn, che potete trovare nelle note biografiche.

Non ci rimane che augurarvi buona lettura e... buon trading!

Codice degli esempi

Tutto il codice presente nel libro è reperibile gratuitamente all'indirizzo <https://bit.ly/apo-trex> o sul sito degli autori all'indirizzo <https://www.nostopit.it/>, dove sono anche disponibili altre risorse utili, come tool, guide, tutorial e così via.

Tutto il software presentato nel testo e il relativo codice sorgente è sviluppato in linguaggio VBA (Visual Basic for Application) ed è rilasciato sotto licenza MIT, che vi invitiamo a leggere all'indirizzo <https://opensource.org/licenses/MIT>.

Nel caso di frammenti di codice utilizzati nel libro non coperti da licenza MIT, sono state indicate di volta in volta le relative licenze d'uso.