

Indice

Premessa	VII
1 Analisi Tecnica dei mercati finanziari	1
1.1 Elementi di Analisi Tecnica	1
1.1.1 Analisi Tecnica e Analisi Fondamentale	2
1.1.2 Assunzioni alla base dell'Analisi Tecnica	3
1.1.3 La teoria di Dow	4
1.1.4 Principali critiche all'Analisi Tecnica	7
1.2 Tecniche di determinazione delle tendenze	9
1.2.1 Costruzione di un grafico	10
1.2.2 Concetti fondamentali di <i>trend</i> in Analisi Tecnica . . .	11
1.2.3 Livelli di supporto e di resistenza e <i>trendline</i>	13
1.2.4 Strategia di <i>trading trend-following</i>	16
1.2.5 Fattore tempo e cicli temporali nell'Analisi Tecnica . .	16
1.3 Uso di medie mobili e bande di Bollinger nell'Analisi Tecnica	17
1.3.1 Definizione e tipologie di medie mobili	18
1.3.2 Costruzione di una media mobile	21
1.3.3 Uso e interpretazione delle medie mobili	23
1.3.4 La tecnica delle bande di Bollinger	27
2 Ottimizzazione del metodo delle medie mobili	31
2.1 Il problema di ottimizzazione dei pesi della media mobile . .	32
2.2 Stima del <i>trend</i> e strategie di <i>trading</i> mediante l'uso della media mobile <i>kriging</i>	34
2.2.1 Utilizzo del <i>kriging</i> in campo finanziario	34
2.2.2 La media mobile <i>kriging</i>	36
2.2.3 Strategie di <i>trading</i> mediante la media mobile <i>kriging</i>	42

3 Strategie di <i>trading</i> e media mobile <i>kriging</i>: casi di studio	45
3.1 Caratteristiche e fasi dello studio effettuato	45
3.2 Primo caso di studio: serie storica dei prezzi del <i>Bund 05/37</i>	48
3.2.1 Analisi descrittiva	49
3.2.2 Analisi Tecnica: tendenze e media mobile <i>kriging</i> . . .	52
3.3 Secondo caso di studio: serie storica dei prezzi del <i>DAX 30</i> .	60
3.3.1 Analisi descrittiva	63
3.3.2 Analisi Tecnica: tendenze e media mobile <i>kriging</i> . . .	64
3.4 Conclusioni	73
APPENDICI	77
A Richiami di Analisi delle Serie Storiche	79
A.1 Introduzione all'Analisi delle Serie Storiche	79
A.1.1 Obiettivi	80
A.1.2 Analisi descrittiva	81
A.2 Componenti elementari di una serie storica	84
A.2.1 Analisi e stima della componente <i>trend</i>	86
A.3 Il modello probabilistico per le serie storiche	90
B Richiami di Geostatistica	95
B.1 Il modello probabilistico per i dati spaziali	96
B.2 Analisi della correlazione spaziale: l'uso del variogramma . .	99
B.3 Il metodo del <i>kriging</i>	105
B.3.1 <i>Kriging</i> stazionario	106
B.3.2 <i>Kriging</i> non stazionario	108
Bibliografia	111
Sitografia	113