

21-gen-2021

Vediamo l'Analisi legata al mercato delle Opzioni, che serve soprattutto per comprendere meglio cosa pensano i grandi Operatori in Opzioni sui Sottostanti per i prossimi giorni e per individuare potenziali livelli di Supporto/Resistenza considerati di rilievo dagli Opzionisti.

I livelli indicati nel Report possono essere utili per il Trading con le Opzioni poiché ci indicano gli Strike dove i grandi operatori sono posizionate (valutazione dal punto di vista dei venditori) - molto utili sono anche per il Trading con i Futures, poiché ci indica potenziali livelli di ingresso, di stop-loss e take profit.

Per alcuni dettagli sul Calcolo e l'Interpretazione di massima del Report vi rimando a Fondo Pagina.

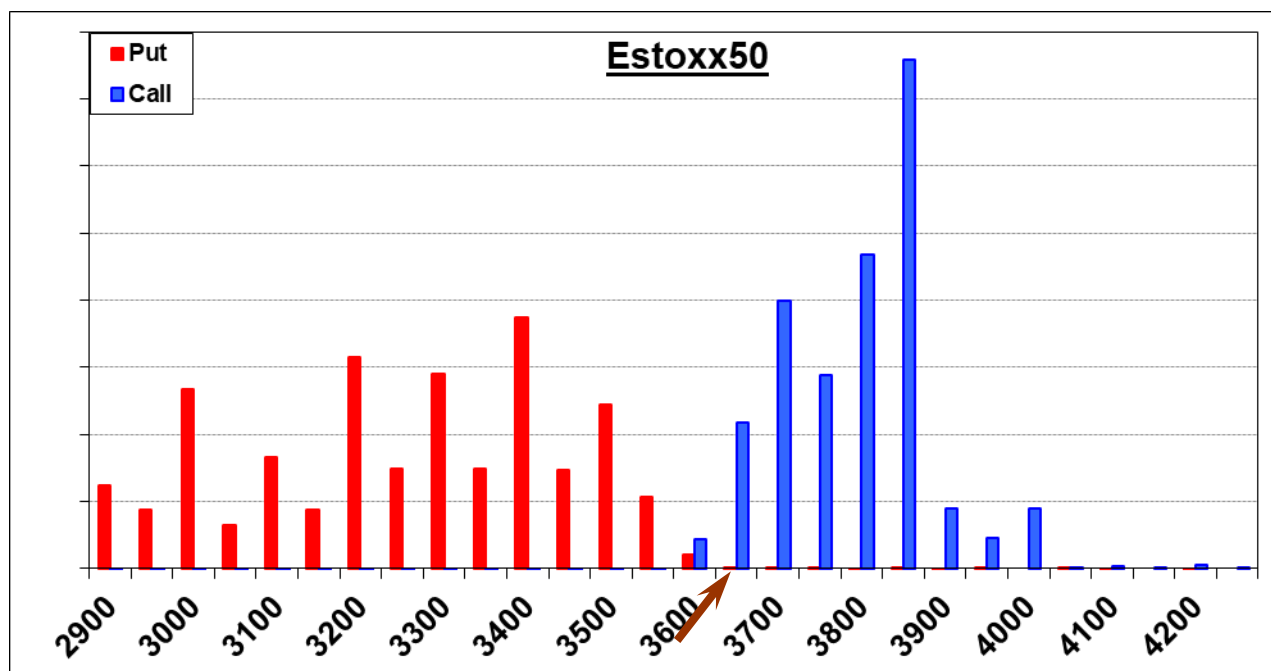
Commento Generale: sulla base dei calcoli svolti il Sentiment complessivo è leggermente Rialzista per tutti i Mercati ed in leggero miglioramento rispetto alla scorsa settimana.

I calcoli sono stati effettuati con i dati di oggi 21 gennaio intorno alle ore 12:30.

Ricordo che il sottostante delle Opzioni è l'Indice e non il Future ed i prezzi tra i due possono variare sensibilmente soprattutto in periodo di Dividendi.

I grafici sono sensibilmente modificati poiché domani scadono le Opzioni novembre e pertanto non sono prese in considerazione nei calcoli.

Iniziamo con l'Indice Eurostoxx il cui valore attuale è di circa 3628 (indicato dalla freccia in figura):



Le distanze fra gli strike che utilizzo sono quelli di 50 punti.

<u>Supporto</u>	<u>Intensità</u>	<u>Resistenza</u>	<u>Intensità</u>
3500	media/debole	3650	media/debole
3400-3350	media/forte	3700-3800	media/forte
3300-3200	media	3850	media
sotto 3200	debole/media	sopra 3850	debole

Livelli di indifferenza: tra 3400 e 3800.

Particolari variazioni di Strike rispetto alla precedente rilevazione:

Put: aumento su strike 3550 e 3600;

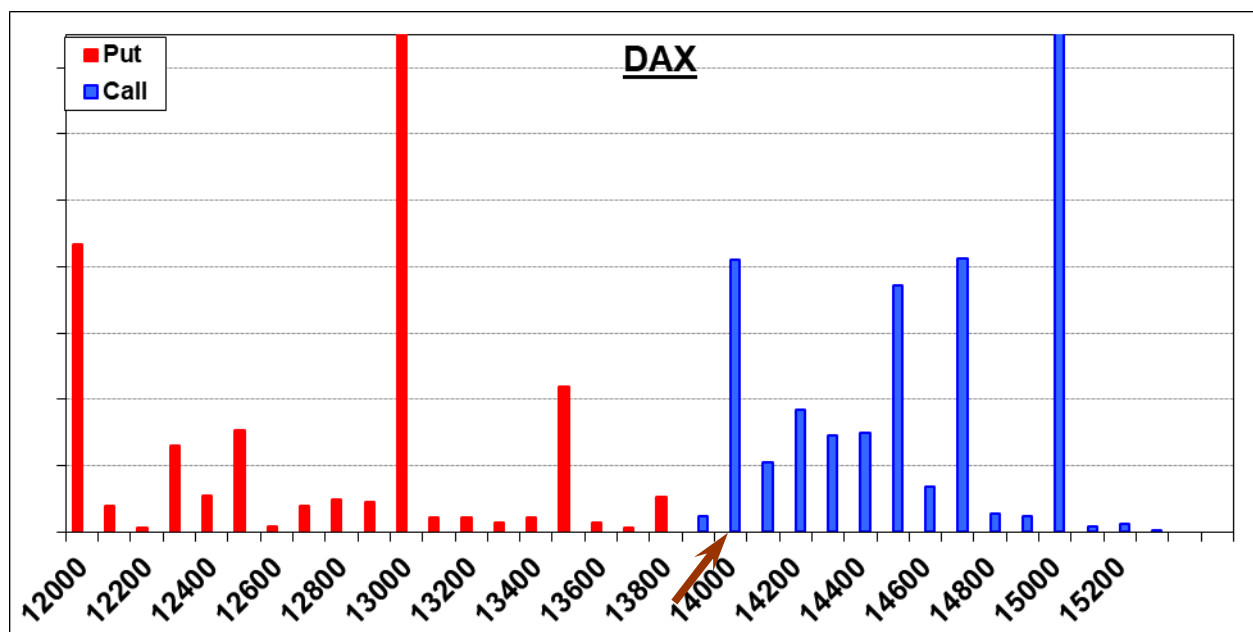
Call: aumento su strike 3800 e 3850.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,29 – in leggero calo rispetto all’ultima rilevazione e poco sopra alla media.

L’interpretazione generale è che i Supporti più importanti partano da 3400- le Resistenze più importanti partono da 3800.

Il Sentiment è nel complesso leggermente Rialzista ed in leggero miglioramento.

Passiamo all’Indice Dax il cui valore attuale è di circa 13981 (indicato dalla freccia in figura):



Le distanze fra gli strike che utilizzo sono quelli di 100 punti.

<u>Supporto</u>	<u>Intensità</u>	<u>Resistenza</u>	<u>Intensità</u>
13400	media/debole	14500-14700	media
13000	molto forte	15000	forte
sotto 13000	debole	sopra 14000	debole

Livelli di indifferenza: tra 13000 e 14700.

Particolari variazioni di Strike rispetto alla precedente rilevazione:

Put: aumento su strike tra 13000 e 13400;

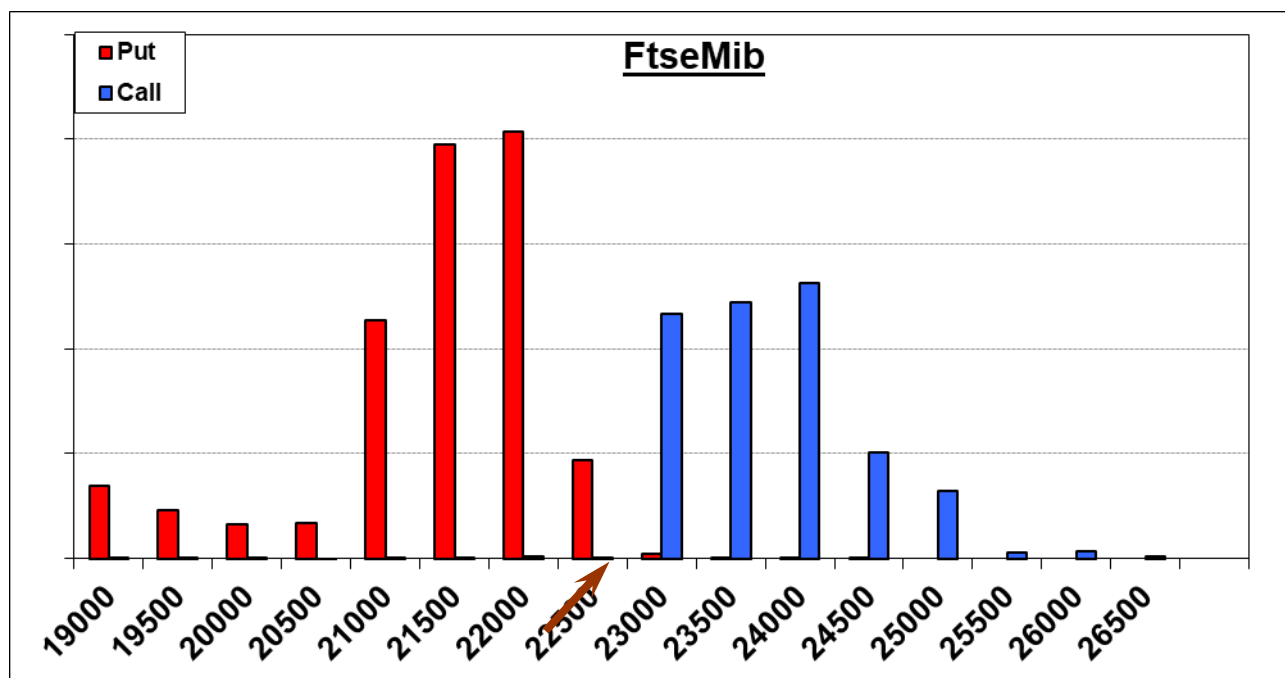
Call: aumento su strike 14700 e 15000.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,54– in calo rispetto all’ultima rilevazione e sopra alla media.

L’interpretazione generale è che i Supporti più importanti siano a 13000, ma potrebbero alzarsi a 13400 - le Resistenze più importanti le poniamo a 14700.

Il Sentiment è nel complesso leggermente Rialzista ed in leggero miglioramento.

Passiamo all'Indice FtseMib (non il Fib) il cui valore attuale è di circa 22650 indicato dalla freccia in figura):



Le distanze fra gli strike sono di 500 punti (vi sono anche quelli di 250 sulla scadenza più vicina, ma non li uso visto le minori contrattazioni).

<u>Supporto</u>	<u>Intensità</u>	<u>Resistenza</u>	<u>Intensità</u>
22000-21500	forte	23000-23500	media
21000	media	24000	media/forte
sotto 21000	debole	sopra 24000	debole

Livelli di indifferenza: tra 22000 (meglio 21500) e 24000.

Particolari variazioni come Strike rispetto alla precedente rilevazione:

Put: aumento su strike 21500 e 22500;

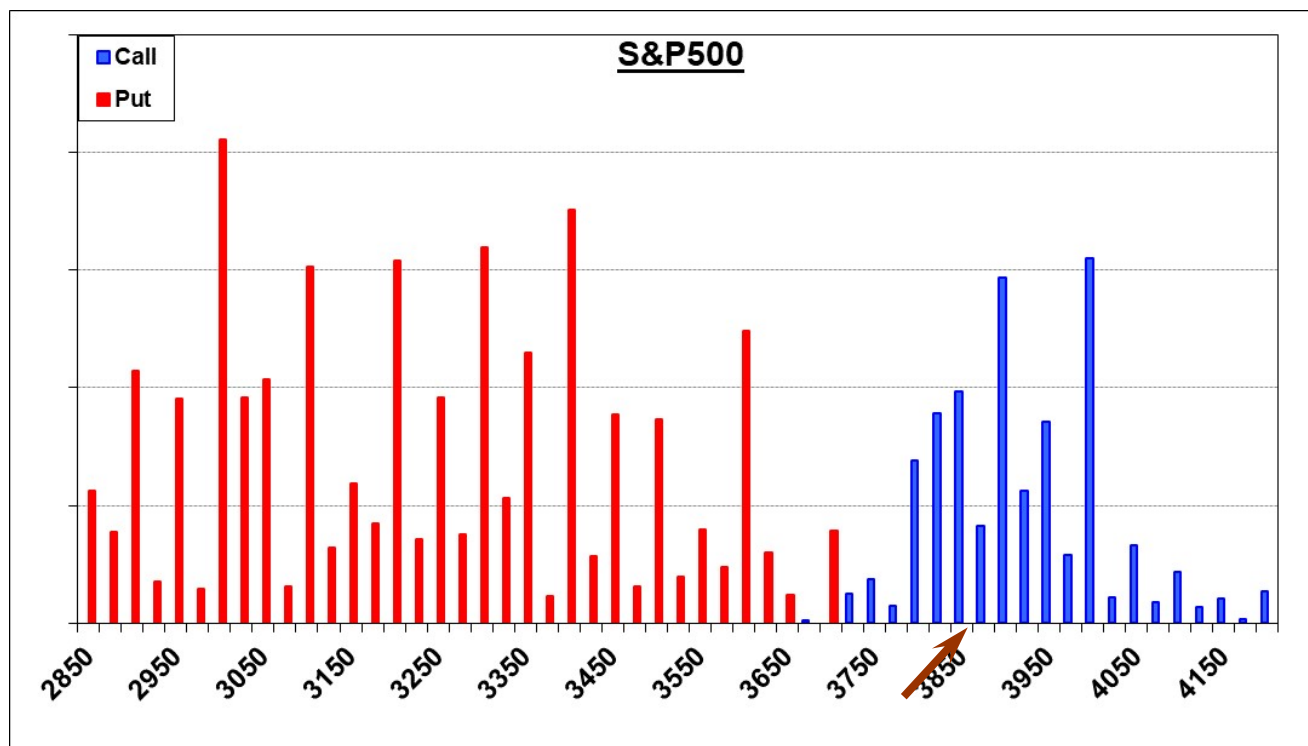
Call: aumento su strike 23500-24000-25000.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,29 – in leggero aumento rispetto all'ultima rilevazione e poco sopra alla media.

L'interpretazione generale è che i Supporti più importanti partano da 21500 le Resistenze meglio porle a 24000.

Il Sentiment è nel complesso leggermente Rialzista e stabile.

Passiamo all'Indice S&P500 il cui valore attuale del miniS&P500 (essendo ancora chiuso l'Indice) era 3857 (indicato dalla freccia in figura):



Le distanze fra gli strike sono di 5 punti, ma qui utilizzo solo gli strike distanti 25 punti.

<u>Supporto</u>	<u>Intensità</u>	<u>Resistenza</u>	<u>Intensità</u>
sino a 3625	debole	3900	media/forte
3600	media/forte	3950	media
3500-3450	media/debole	4000	media/forte
3400	forte	sopra 4000	debole

Il fatto che sotto i valori attuali di S&P500 vi sia un buon numero di Call, denota che il rialzo ha parzialmente sorpreso gli Opzionisti per rapidità.

Livelli di indifferenza: tra 3600 e 4000.

Particolari variazioni come Strike rispetto alla precedente settimana:

Put: aumento su vari strike tra 3450 e 3600;

Call: calo su strike 3950-aumento su strike 4000.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,97 – in leggera crescita rispetto alla precedente rilevazione e ben sopra alla media.

L'interpretazione generale è che i Supporti siano forti da 3600- le Resistenze sono salite a 4000).

Il Sentiment è nel complesso Rialzista ed in leggero miglioramento.

Vediamo il cambio Eur/Usd il cui valore attuale è intorno a 1,2145 e che ha più un valore qualitativo essendo basato sulle Opzioni sul Future. I Supporti possiamo porli a 1,1800 - le Resistenze sono a 1,2700. Il Sentiment è Rialzista e stabile.

Vediamo anche il Bund il cui valore della Scadenza marzo è intorno a 177,30 che ha più un valore qualitativo essendo basato sulle Opzioni sul Future su cui gli strike sono molto differenti in base alle scadenze. I Supporti sono a 174- le Resistenze sono a 180. Il Sentiment è Neutrale e stabile.

Quadro Riassuntivo anche come eventuali livelli per il Trading in Opzioni

In generale gli Opzionisti pensano per ora che possano tenere per la scadenza prossima i seguenti Supporti e Resistenze (segnalo solo quelli che in base ai calcoli sembrano più solidi e possono essere leggermente differenti rispetto a quanto scritto più sopra):

MERCATO	Supporti più rilevanti	Resistenze più rilevanti
Eurostoxx	3400	3800
Dax	13000	14700
FtseMib	21500	24000
S&P500	3600	4000

Vediamo l'interpretazione di massima del report:

Il Calcolo è basato principalmente sull'Open Interest sui vari Strike delle Opzioni sulla scadenza più vicina e quelle immediatamente successive ed è basato formule da me ideate. Questo calcolo tiene anche conto della Dinamica dei valori dell'Open Interest ed ha valenza soprattutto sino a mercoledì prossimo.

I calcoli hanno minor valenza per il Bund e per il cambio Eur/Usd - per questo da parecchio tempo li ho ridotti nel report.

Livelli di Supporto più rilevanti: dove ci sono maggiori eccessi di Put rispetto alle Call (con indicata l'Intensità).

Livelli di Resistenza più rilevanti: dove ci sono maggiori eccessi di Call rispetto alle Put (e relativa Intensità).

Livelli di indifferenza: range intorno ai valori attuali del Sottostante entro cui non ci sono forti livelli di Supporto/Resistenza.

Particolari variazioni di Strike rispetto alla precedente settimana: aumento/diminuzione significativi di Put e Call che indicano nuovi potenziali livelli di Supporto/Resistenza.

Rapporto Put/Call del grafico: un livello elevato (ovvero ben sopra 1) indica maggiori timori di ribassi – un livello basso (ovvero ben sotto 1) indica minori timori di ribassi ed anche maggior fiducia in potenziali rialzi- ma la lettura non è sempre così semplice e lineare.