

3-feb-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.

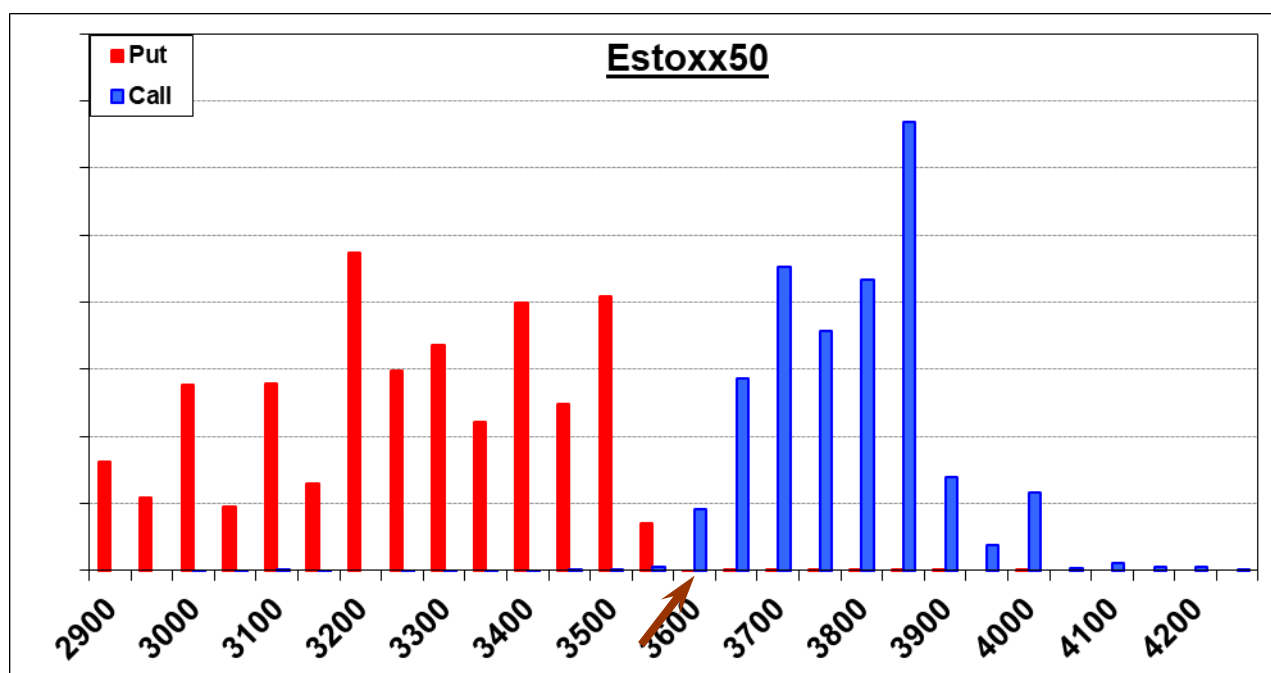
Per alcuni dettagli sul Calcolo e l'Interpretazione di massima del Report vi rimando a Fondo Pagina.

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

I calcoli sono stati effettuati con i dati di oggi 3 febbraio intorno alle ore 15:30.

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.

Iniziamo con l'Indice Eurostoxx il cui valore attuale è di circa 3594 (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>
3500-3400	media	3650	media/debole
3300-3250	media/debole	3700-3750-3800	media
3200	media/forte	3850	forte
sotto 3200	debole/media	sopra 3850	debole

Livelli di indifferenza: tra 3400 e 3700.

Particolari variazioni di Strike rispetto alla precedente rilevazione:

Put: aumento su strike 3350-3400;

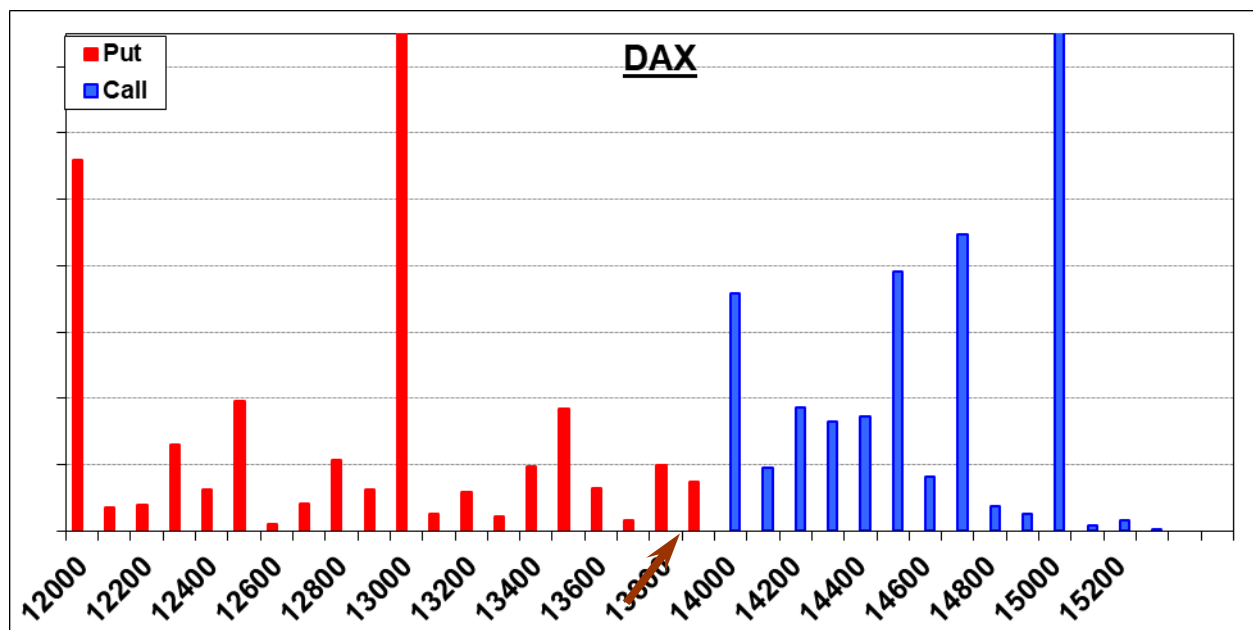
Call: leggero calo su strike tra 3700 e 3850.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,49 – stabile rispetto all'ultima rilevazione e poco sopra alla media.

L'interpretazione generale è che i Supporti possiamo porli a 3400- le Resistenze più importanti partono da 3700.

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

Passiamo all'Indice Dax il cui valore attuale è di circa 13871 (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	14000	media
13000	molto forte	14500-14700	media/forte
sotto 13000	debole	15000	forte

Livelli di indifferenza: tra 13000 e 14500.

Particolari variazioni di Strike rispetto alla precedente rilevazione:

Put: aumento su strike tra 13000-13400-13800;

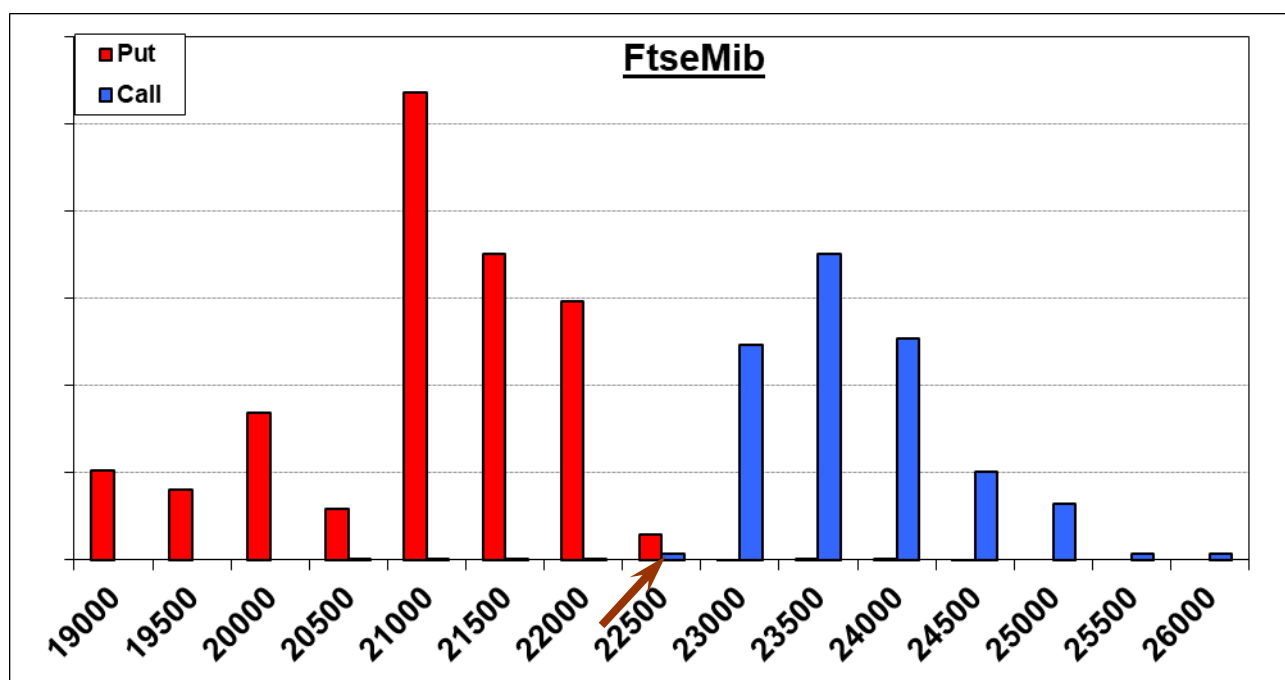
Call: leggero aumento su strike 14700- leggero calo su strike 14100.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,65– in leggero aumento rispetto all'ultima rilevazione e sopra alla media.

L'interpretazione generale è che i Supporti più importanti restino a 13000 - le Resistenze più importanti le poniamo a 14500.

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 22535 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	media	23000	media
21000	media/forte	23500	media/forte
20500	debole	24000	media
20000	media/debole	sopra 24000	debole

Livelli di indifferenza: tra 21000 e 23500.

Particolari variazioni come Strike rispetto alla precedente rilevazione:

Put: aumento su strike 21000;

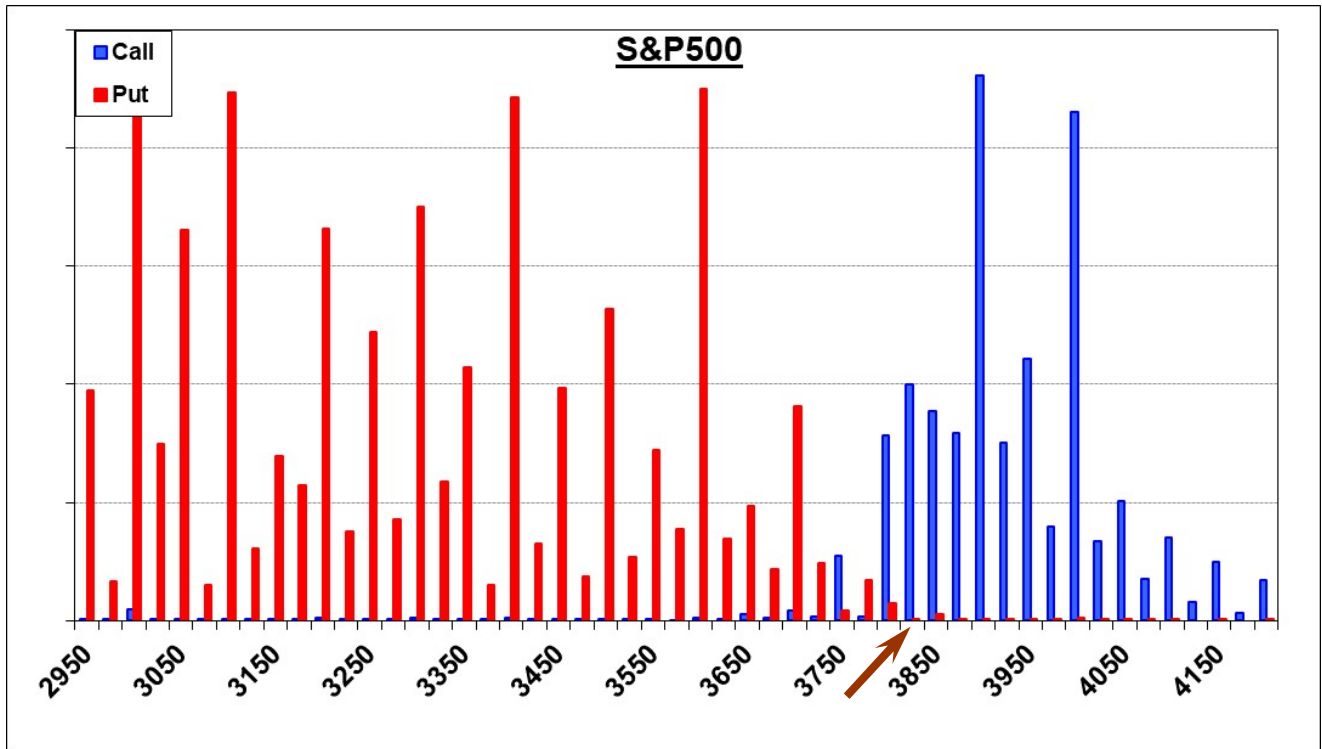
Call: calo su strike 23500.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,30 – in aumento rispetto all’ultima rilevazione e poco sopra alla media.

L’interpretazione generale è che i Supporti possiamo porli a 21000- le Resistenze sono a 23500, ma potrebbero alzarsi.

Il Sentiment è nel complesso leggermente Positivo ed in miglioramento.

Passiamo all’Indice S&P500 il cui valore attuale è 3827 (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>
3700	media/debole	sino a 3875	media/debole
3600	forte	3900	forte
3500	media/forte	4000	forte

Livelli di indifferenza: tra 3600 e 3900.

Particolari variazioni come Strike rispetto alla precedente settimana:

Put: aumento su vari strike tra 3000 e 3500;

Call: aumento su strike 4000.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,96 – in leggero calo rispetto alla precedente rilevazione e ben sopra alla media.

L'interpretazione generale è che i Supporti siano forti da 3600- le Resistenze sono scese a 3900).

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

Vediamo il cambio Eur/Usd il cui valore attuale è intorno a 1,2031 e che ha più un valore qualitativo essendo basato sulle Opzioni sul Future. I Supporti possiamo porli a 1,1700 - le Resistenze sono a 1,2400. Il Sentiment è Neutrale ed in leggero peggioramento.

Vediamo anche il Bund il cui valore della Scadenza marzo è intorno a 176,57 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 179. Il Sentiment è Neutrale ed in leggero peggioramento.

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	3700 (meglio 3750)
Dax	13000	14500
FtseMib	21000	23500
S&P500	3600	3900

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.