

23-novembre-2023

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 *per individuare potenziali livelli di Supporto/Resistenza considerati di rilievo dagli Opzionisti*.

A fondo Report ho aggiunto anche i calcoli per il Bitcoin.

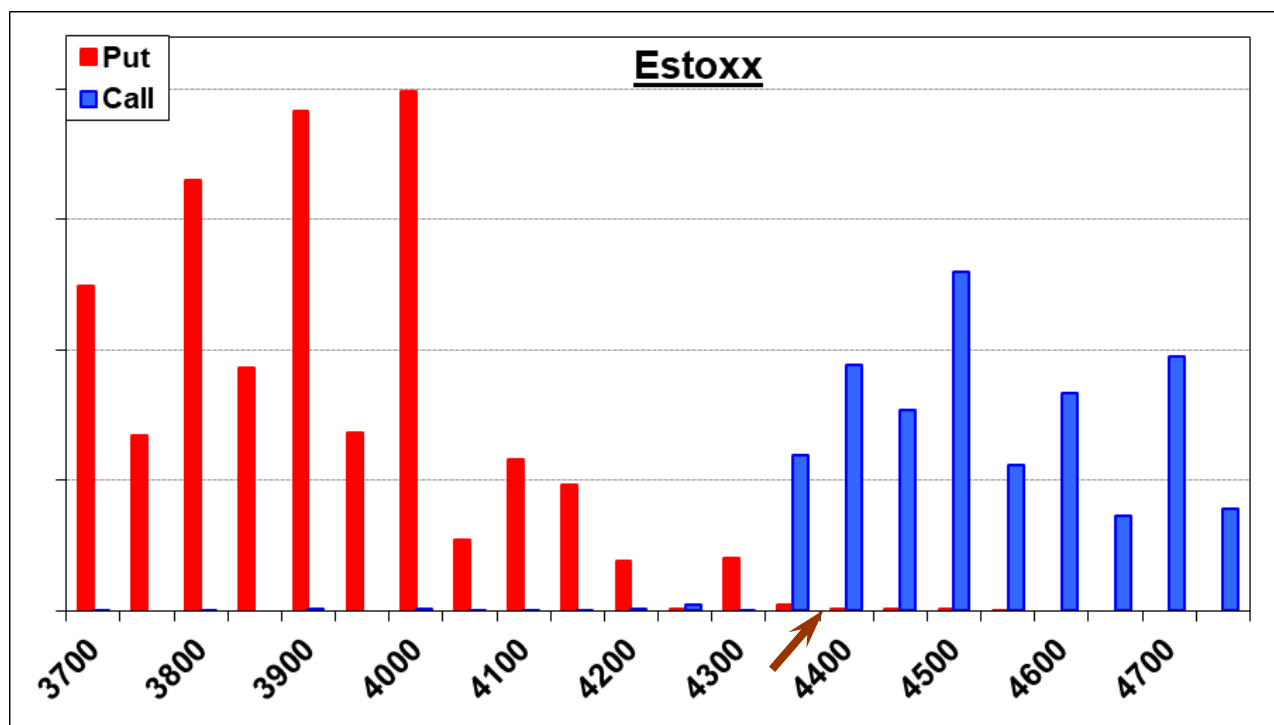
I calcoli sono stati effettuati con i dati di oggi 23 novembre intorno alle ore 11:00

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 Positivo per tutti i Mercati ed in leggero miglioramento.

Iniziamo con l'Indice Eurostoxx il cui valore attuale è di circa 4362 (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>
4100-4150	media/debole	4400-4450	media
4000-3900	forte	4500	media/forte
3800	media/forte	4600-4700	media
3700	media		

Livelli di indifferenza: tra 4000 (alzabile a 4100) e 4500.

Particolari variazioni di Strike rispetto alla precedente rilevazione:

Put: aumento su vari strike tra 4100 e 4350;

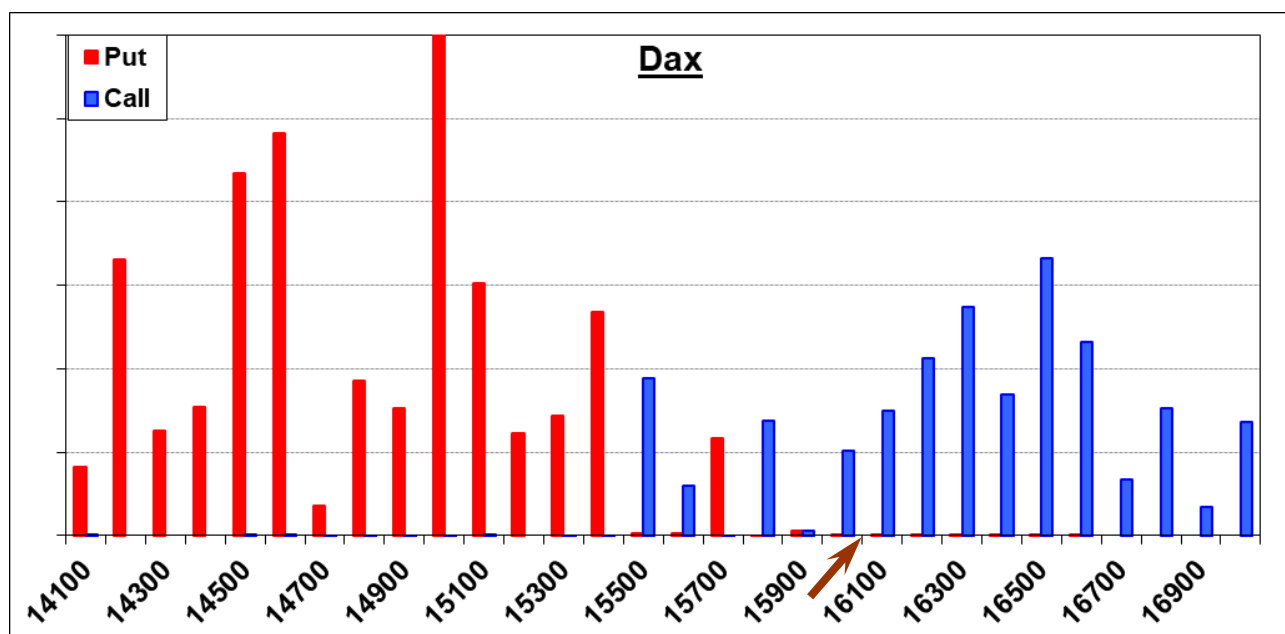
Call: leggero aumento su strike a 4450-4500.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,36 – in leggero aumento rispetto all'ultima rilevazione e poco sopra alla media.

L'interpretazione generale è che i Supporti possiamo porli a 4100- le Resistenze restano a 4500.

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

Passiamo all'Indice Dax il cui valore attuale è di circa 16005 (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>
sino a 15500	debole	sino a 16100	debole
15400-15100	media	16200-16300	media/
15000	forte	16500	media/forte

Livelli di indifferenza: tra 15100 e 16500.

Particolari variazioni di Strike rispetto alla precedente rilevazione:

Put: aumento su strike 15000 e leggero aumento su 15900;

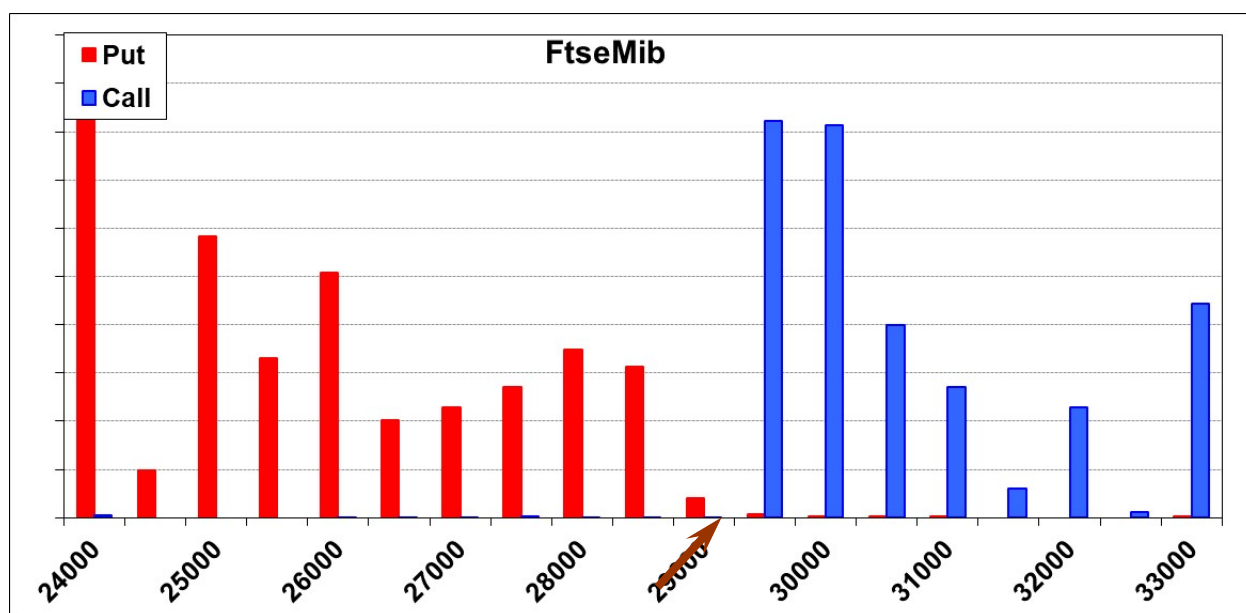
Call: leggero aumento su strike 16300-16500.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,51 – stabile rispetto all'ultima rilevazione e poco sopra alla media.

L'interpretazione generale è che i Supporti partono da 15100 - le Resistenze restano a 16500.

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

Passiamo all'Indice FtseMib (non il Fib) il cui valore attuale è di circa 29180 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>
28500- 28000	media	29500.30000	forte
sino a 26500	media/debole	30500	media
26000-25000	media/forte	31000-32000	media/debole
		330000	media/forte

Livelli di indifferenza: tra 28000 e 30500 (meglio 31000).

Particolari variazioni come Strike rispetto alla precedente rilevazione:

Put: aumento su strike 27500-28000-28500;

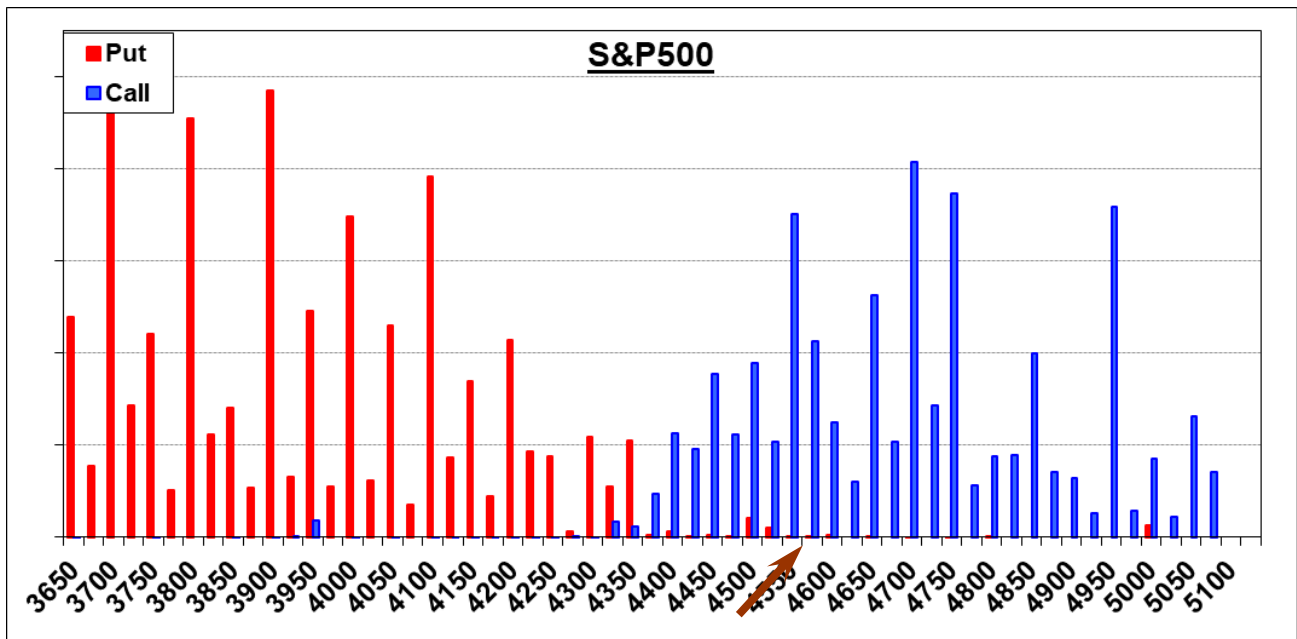
Call: aumento su strike 29500-30000-33000.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,15 – stabile rispetto all’ultima rilevazione ed intorno alla media.

L’interpretazione generale è che i Supporti siano saliti a 28000 - le Resistenze meglio porle a 31000.

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

Passiamo all’Indice S&P500 il cui valore attuale è 4568 (del miniS&P500) -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 a4375	nulla	4650	media
4150-4200	media	4700-4750	forte
4100-4000	forte	4850	media
3900	molto forte	4950	media

Il buon numero di Call con strike al di sotto del Prezzo dell'Indice, denota che il rialzo ha sorpreso gli Opzionisti per rapidità.

Livelli di indifferenza: tra 4300 e 4700.

Particolari variazioni come Strike rispetto alla precedente settimana:

Put: leggero aumento su strike 4300 e 4500;

Call: leggero aumento su strike da 4600-4625.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,09– stabile rispetto alla precedente rilevazione e poco sotto alla media.

L'interpretazione generale è che i Supporti siano saliti a 4300- le Resistenze restano a 4700,

Il Sentiment è nel complesso Positivo ed in leggero miglioramento.

Vediamo il cambio Eur/Usd il cui valore attuale è intorno a 1,0919 e che ha più un valore qualitativo essendo basato sulle Opzioni sul Future. I Supporti sono a 1,0550 - le Resistenze sono a 1,1100. Il Sentiment è leggermente positivo ed in leggero miglioramento.

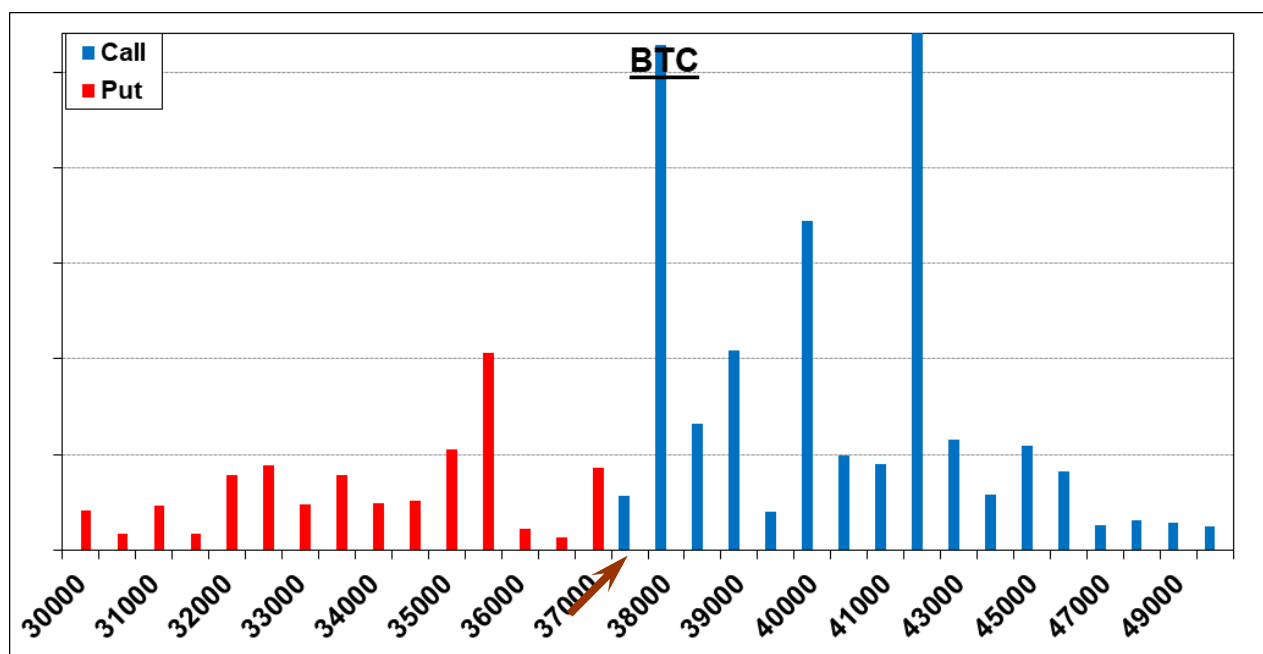
Vediamo anche il Bund il cui valore della Scadenza settembre è intorno a 130,86 che ha più un valore qualitativo essendo basato sulle Opzioni sul Future su cui gli strike sono molto differenti in base alle scadenze. I Supporti sono a 127 punti - le Resistenze sono a 134 punti. Il Sentiment è leggermente positivo 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):

<u>MERCATO</u>	<u>Supporti più rilevanti</u>	<u>Resistenze più rilevanti</u>
Eurostoxx	4100	4500
Dax	15100	16500
FtseMib	28000	31000
S&P500	4300	4700

Aggiungo anche una valutazione analoga sul **BITCOIN** (valore attuale circa 37490 \$ - indicato dalla freccia in figura) e che ha una validità inferiore come analisi, trattandosi di un Mercato non Regolamentato:



<u>Supporto</u>	<u>Intensità</u>	<u>Resistenza</u>	<u>Intensità</u>
35500	media	38000	forte
sino a 32000	debole	39000	media
sotto 32000	molto debole	40000	media/forte
		42000	molto forte

Livelli di indifferenza: tra 35500 e 40000.

Rapporto Put/Call del grafico: 0,45 – in leggero calo rispetto alla precedente rilevazione e poco sotto alla media.

Il Sentiment è nel complesso Positivo ed in leggero miglioramento.

Aggiungo anche i livelli di Indifferenza per ETHEREUM (attualmente a 2057 \$): tra 1700 e 2300.

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.