

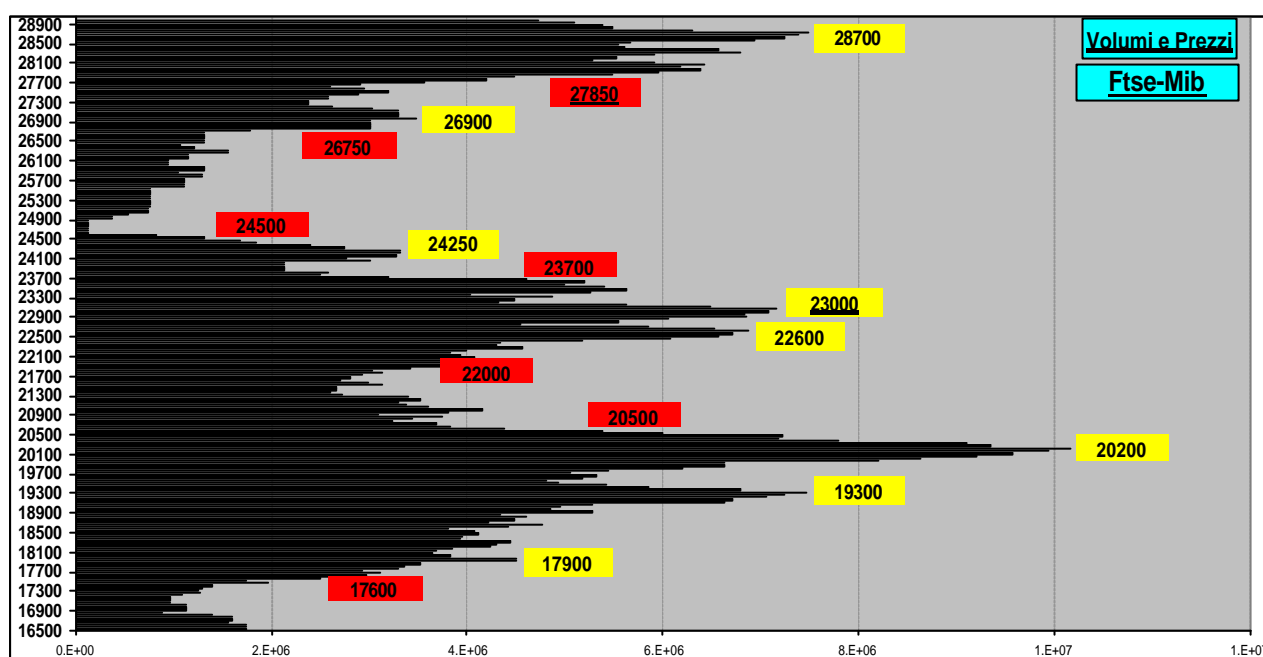
Aggiorniamo l'Analisi Volumetrica alla luce dei recenti movimenti di mercato.

Ricordo che questo tipo di analisi (che ho personalmente messo a punto), presuppone che i Volumi abbiano maggior rilevanza rispetto ai Prezzi, questo al fine di determinare fasce di rilievo dei prezzi- quest'analisi è derivata da quella del Market Profile.

Il fatto nuovo di questo tipo di analisi è che i Supporti/Resistenze che si determinano possono essere differenti dalla classica analisi di supporti/resistenze che si ottiene con la normale analisi dei grafici dei prezzi.

Per costruire i grafici ho utilizzato oltre un anno di dati giornalieri.

Vediamo l'Indice Ftse-Mib (dati giornalieri):



L'asse verticale rappresenta i Prezzi dell'Indice, l'asse orizzontale rappresenta la forza dei Volumi. I rettangoli gialli rappresentano dei massimi importanti (io li chiamo picchi)- i rettangoli rossi delimitano una fascia di prezzo (supporto/resistenza).

Attualmente l'indice Ftse Mib si trova poco sopra i 23000 punti.

Il valore di 23000 è un picco importante (supporto/resistenza) e si trova all'interno della forte area di resistenza/supporto tra 22000 e 23700 che deve essere superata per avere nuovi allunghi.

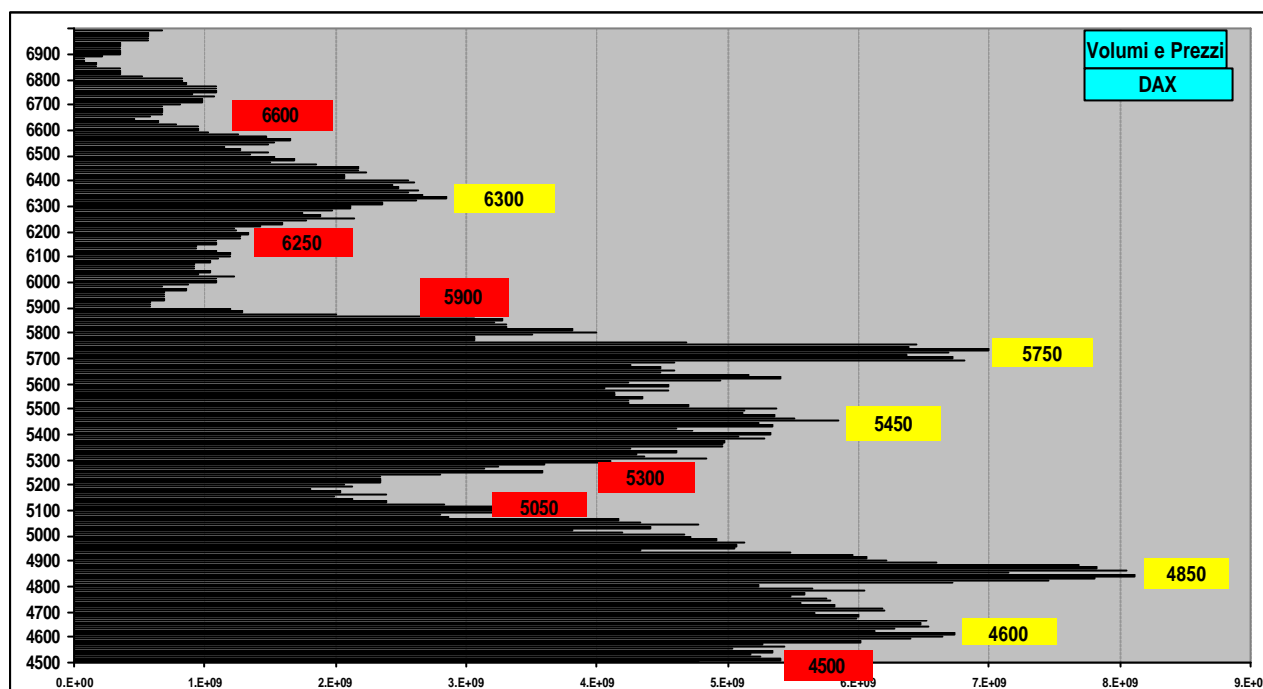
Più in alto c'è una debole area di resistenza fino a 24500, con picco a 24250, e poi praticamente il vuoto fino a 26750.

Pertanto, in caso di rottura di 23700 prima e di 24500 poi, il mercato potrebbe (sottolineo potrebbe) salire rapidamente fino a oltre 26000.

Sopra 26750 c'è una debole resistenza fino a 27850- da lì la resistenza è forte fino a 29000, con forte picco intorno a 28700.

In caso di ribasso, abbiamo come area di supporto una larga fascia tra 20500 e 17600 con picchi di forza decrescente posti intorno a: 20200-19300-17900.

Vediamo ora il DAX:



Attualmente l'indice Dax si trova poco sopra i 5600 punti.

Siamo al limite di un'ampia zona di supporti/resistenze compresa tra 5300 e 5900 con picchi intorno a 5750 e 5450.

Al di sopra di questa area c'è praticamente il vuoto fino a 6250 e poi solo una debole fascia di Resistenza tra 6250 e 6600, con picco intorno a 6300.

Pertanto i Rialzi, se superassero 5750 prima e 5900 poi, avrebbero pochi freni per arrivare rapidamente fino intorno a 6250-6300.

Sotto 5300 abbiamo come Supporto un'ampia area che va da 5050 a 4500 con picco di rilievo a 4850 ed un altro importante intorno a 4600.

Operatività

Se dovessimo ragionare a livello di Opzioni, questi grafici ci suggeriscono gli Strike più sensati con cui operare:

Ftse-Mib

al rialzo avrebbe poco senso acquistare Call molto sopra 24500- vale anche per i vertical spread; al ribasso avrebbe poco senso acquistare Put (o vertical spread) con strike distante da 22000 o al massimo fino a 20000.

Per chi volesse vendere Opzioni (sconsigliatissimo per i meno esperti e comunque per le Put) gli strike più sensati sono per le Call sopra 24500 (rischioso poiché sopra c'è il vuoto) e sotto 20000 per le Put.

Dax

al rialzo è meglio acquistare Call (o vertical spread) con strike fino al massimo di 6300.

Al ribasso avrebbe poco senso acquistare Put (o vertical spread) con strike sotto 5300.

Per chi volesse vendere Opzioni (sconsigliatissimo per i meno esperti e comunque per le Put) gli strike più sensati sono sopra 6300 per le Call e sotto 5300 per le Put.

Ricordo che quando si vendono Opzioni all'aumentare della scadenza si aumenta il rischio (a parità di altre condizioni) - all'opposto, per chi acquista opzioni si diminuisce il rischio (a parità di altre condizioni) all'aumentare della scadenza.