

22-nov-2017

Vediamo cosa ci dice l'Analisi Volumetrica alla luce dei recenti movimenti su FtseMib, Eurostoxx, Dax

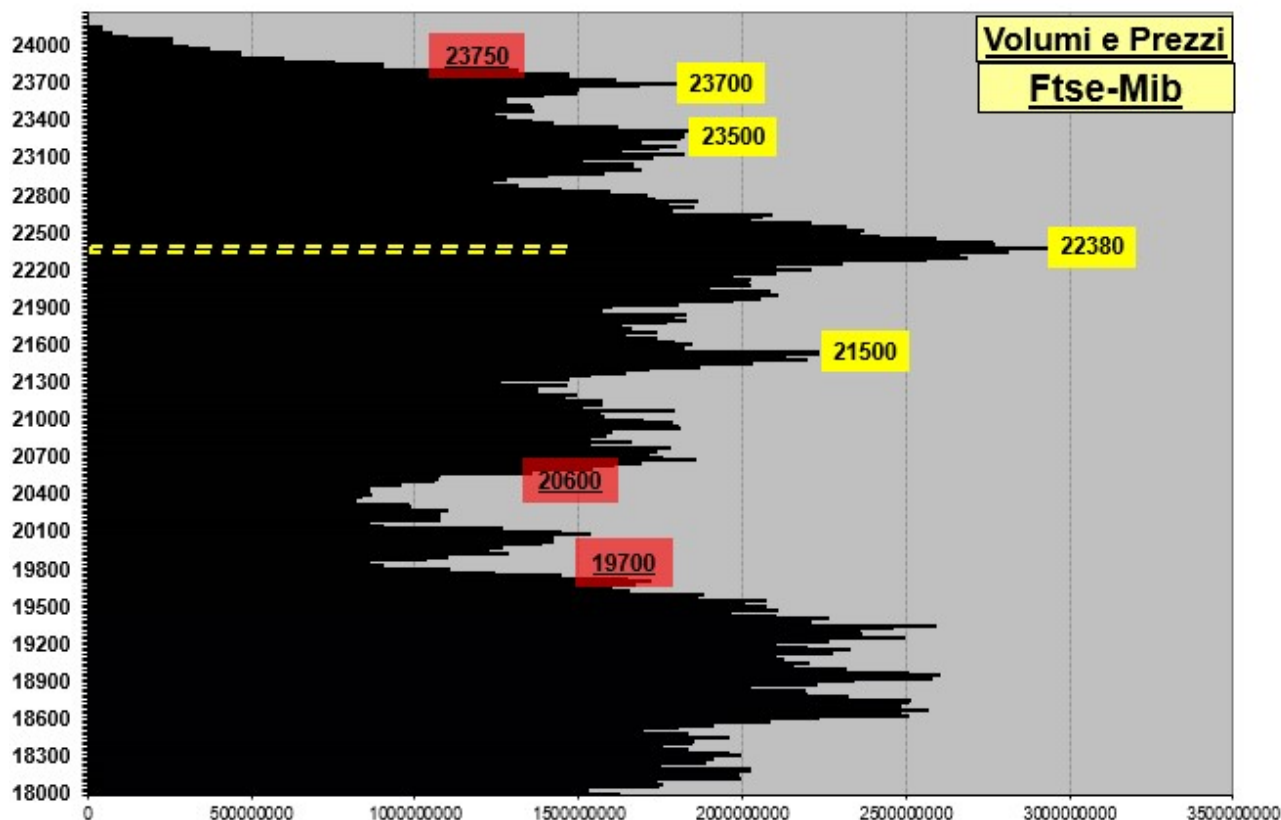
Ricordo che questo tipo di analisi (che ho personalmente messo a punto), presuppone che i Volumi abbiano rilevanza analoga ai Prezzi, questo al fine di determinare fasce di rilievo dei prezzi stessi. Ricordo anche che i Volumi riferiti agli Indici sono più corretti dei Volumi riferiti ai Futures che hanno un significato leggermente diverso. In questi calcoli tengo conto anche della dinamica dei movimenti dei Volumi.

Tengo a precisare che per quanto simile al Volume Profile o ad altri indicatori analoghi che si trovano su varie piattaforme, questo indicatore svolge calcoli differenti (per esempio do peso al fattore tempo legato a varie Fasi Cicliche).

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.

E' utile integrare questa analisi con i livelli suggeriti dal mercato delle Opzioni (report che faccio settimanalmente) e che insieme forniscono degli Opportuni Strike di Opzioni da acquistare o vendere soprattutto per le scadenze vicine.

Vediamo l'Indice Ftse-Mib (dati giornalieri aggiornati alla giornata del 22 novembre):

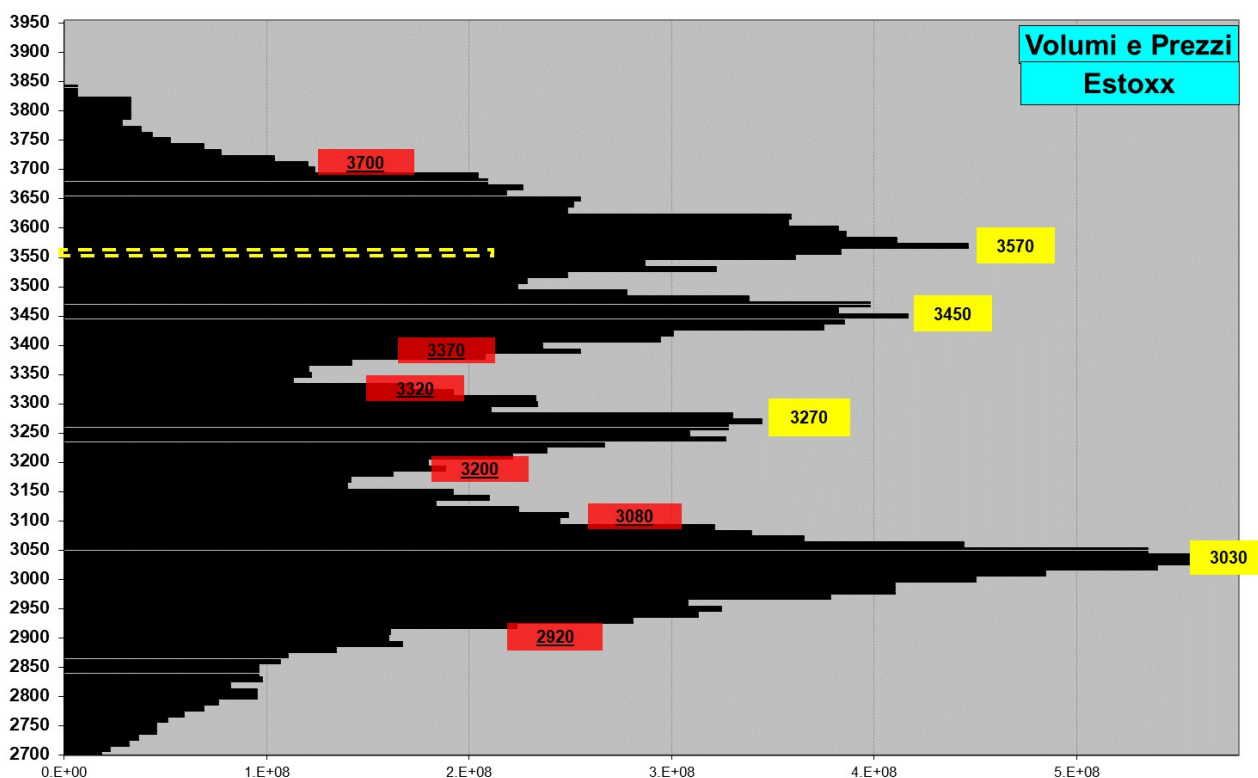


L'asse verticale rappresenta i Prezzi dell'Indice, l'asse orizzontale rappresenta la forza dei Volumi. I rettangoli gialli rappresentano dei massimi importanti (io li chiamo picchi)- i rettangoli rossi delimitano delle fasce di prezzo (Supporto/Resistenza).

Attualmente (ore 1710 di oggi 22 novembre) l'indice FtseMib si trova intorno a 22370 – livello che ho evidenziato con le 2 linee gialle tratteggiate in figura.

Praticamente siamo entro una consistente Area di Supporto/Resistenza che ha come limite superiore 23750 e limite inferiore 20600. Eventuali ribassi hanno molto Supporto Volumetrica da fronteggiare con dei picchi intorno a di 21500, cui possiamo aggiungere 21000. Eventuali rialzi hanno una discreta Resistenza Volumetrica intorno a 23300-23500- poi 23700. Oltre 23750 c'è poco Volume che possa trattenere ulteriori rialzi.

Passiamo all'Indice Eurostxx50:

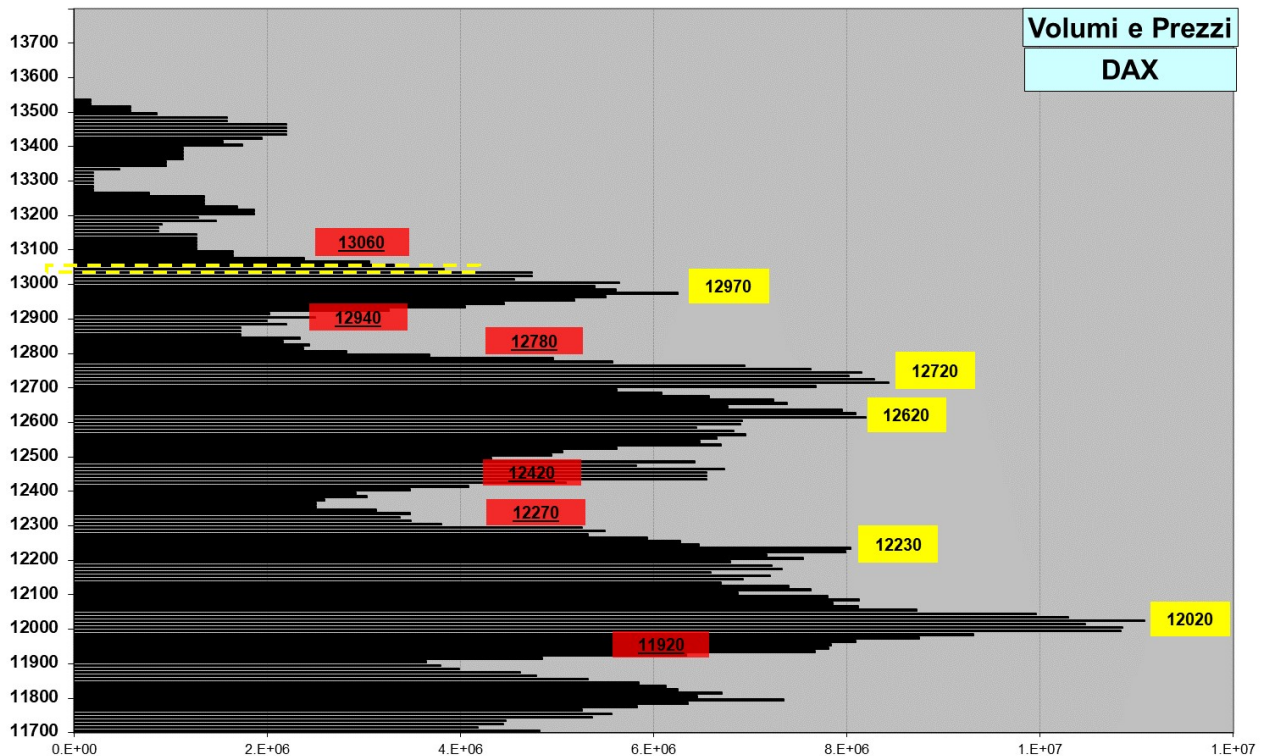


Attualmente l'indice Eurostoxx si trova intorno a 3565 punti (evidenziata dalla doppia linea tratteggiata).

Praticamente siamo entro una forte Area di Supporto/Resistenza che va da 3370 a 3700. Al di sopra c'è poca Resistenza Volumetrica ai rialzi.

Al di sotto dei livelli attuali abbiamo un picco di Supporto a 3450- sotto 3370 c'è un'area ulteriore di Supporto tra 3320 e 3200. Tra 3080 e 2920 c'è una ulteriore forte area di Supporto.

Passiamo all'Indice Dax:



Attualmente l'indice Dax si trova intorno a 13040 punti (evidenziata dalla doppia linea tratteggiata).

Praticamente siamo nella parte alta di un'Area di Supporto/Resistenza che va da 12940 a 13060. Oltre c'è poco o nulla che possa frenare dei rialzi, se non qualcosa intorno a 13200 e 13450.

Al di sotto abbiamo un'Area di rilievo di Supporto tra 12780 e 12420 con picchi intorno a 12720 e 12420. Al di sotto una ulteriore Area ancora più consistente tra 12270 e 11920.

Operatività

Per chi Opera con i Future o Etf, tutti i livelli indicati per i vari mercati sono prezzi in cui i mercati presteranno attenzione o per un'inversione del trend in atto (momentanea o meno) o per un'accelerazione del trend in atto con prosecuzione fino al livello Volumetrico successivo.

A livello di Opzioni, questi grafici ci suggeriscono anche gli Strike più sensati da utilizzare, soprattutto per operazioni di breve termine (ovvero la scadenza più vicina o quella dopo)-sottolineo solo in base a questo tipo di analisi (con altre logiche, e con altre considerazioni a livelli di Opzioni, potremmo anche fare altre scelte) – i valori che segnalo sono anche dettati da altre considerazioni (legati agli open interest sui vari strike delle opzioni a scadenza più vicina).

Chiaramente poi bisogna fare analisi di Trend per capire se operare al rialzo o al ribasso.

Ftse-Mib

Al rialzo- Vertical Call debit Spread con acquisto Call strike non oltre (sopra) 23000 – vendita Call con strike non oltre 23500 (mi riferisco alle scadenze più vicine- ovvero max 2-3 mesi).

"Non oltre" significa che superare tali strike significa rischiare più probabili perdite.

Al ribasso - Vertical Put debit Spread con acquisto Put strike non oltre (sotto) 21500- vendita Put con strike non oltre 21000.

Per la vendita di Call (o di Vertical Call credit Spread) i livelli sono per strike della Call venduta oltre 23500 - la Call acquistata con strike 500 punti distante. Scadenze 1 mese massimo 2, ma si potrebbero usare anche le Opzioni con almeno 2 settimane di scadenza.

Per chi volesse fare dei Vertical Put credit Spread (vendita di Put a strike più alto e acquisto di Put, stessa scadenza, con strike più basso) ha senso per strike della Put venduta da 21000- la Put acquistata con strike 500 punti distante. Per le scadenze vedi sopra.

Vendere solo Put lo sconsiglio per i forti rischi che si assumono.

Eurostoxx

Al rialzo - Vertical Call debit Spread con acquisto Call strike non oltre (sopra) 3650 – vendita Call strike non oltre 3700 (mi riferisco alle scadenze più vicine- ovvero max 2-3 mesi).

Al ribasso - Vertical Put debit Spread con acquisto Put strike non oltre (sotto) 3350- vendita Put strike non oltre 3300.

Per la vendita di Call (o di Vertical Call credit Spread) i livelli sono con strike da 3700 in su per la Call Venduta- la Call acquistata è con strike massimo 100 punti distante. Scadenze 1 mese massimo 2, ma si potrebbero usare anche le Opzioni con almeno 2 settimane di scadenza.

Per chi volesse fare dei Vertical Put credit Spread ha senso con strike sotto 3250 per la Put Venduta- la Put acquistata è con strike massimo 100 punti distante. Per le scadenze vedi sopra.

Dax

Al rialzo non vi sono livelli chiari- possiamo proporre Vertical Call debit Spread con acquisto Call strike non oltre (sopra) 13250 – vendita Call strike non oltre 13450 (mi riferisco alle scadenze più vicine- ovvero max 2-3 mesi).

Al ribasso - Vertical Put debit Spread con acquisto Put strike non oltre (sotto) 12700- vendita Put strike non oltre 12550.

Per la vendita di Call (o di Vertical Call credit Spread) non vi sono livelli chiari, ma potremmo mettere 13600 per la Call Venduta- la Call acquistata è con strike massimo 150/200 punti distante. Scadenze 1 mese massimo 2, ma si potrebbero usare anche le Opzioni con almeno 2 settimane di scadenza.

Per chi volesse fare dei Vertical Put credit Spread ha senso con strike sotto 12400 per la Put Venduta- la Put acquistata è con strike massimo 200 punti distante. Per le scadenze vedi sopra.

Ricordo anche 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.