

28-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.

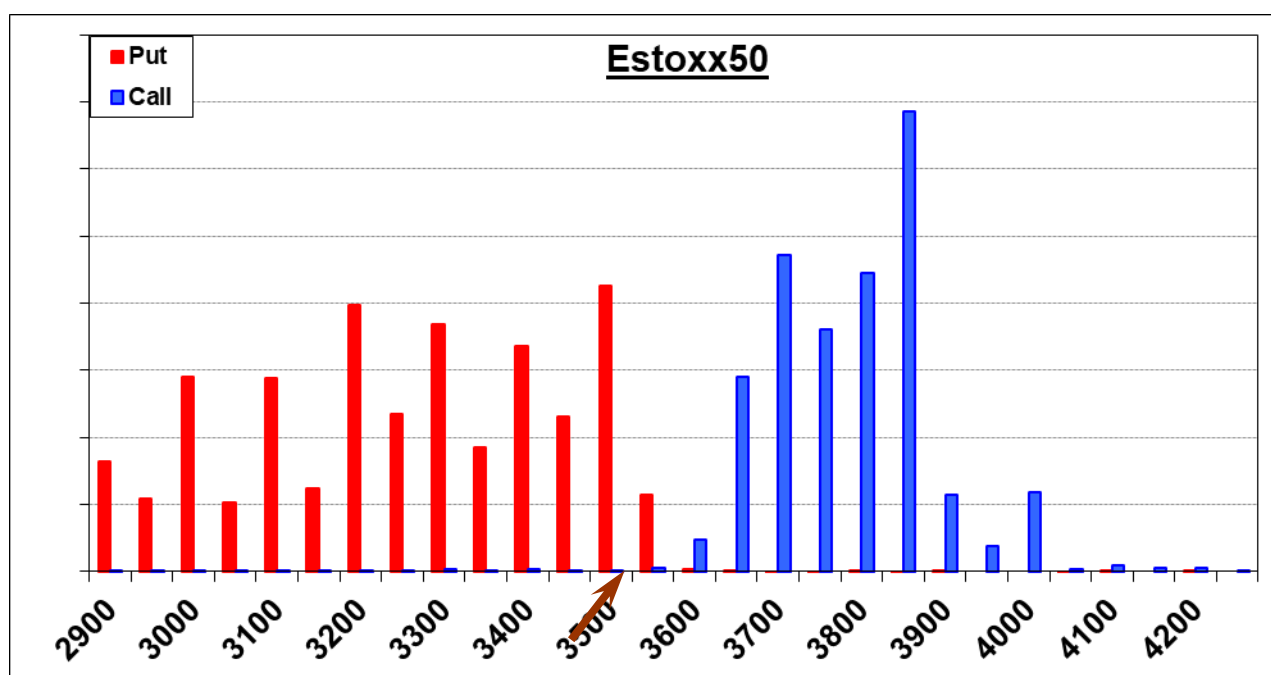
Per alcuni dettagli sul Calcolo e l'Interpretazione di massima del Report vi rimando a Fondo Pagina.

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

I calcoli sono stati effettuati con i dati di oggi 28 gennaio intorno alle ore 12:15.

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 3519 (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	3650	media/debole
3400	media/debole	3700-3800	media/forte
3300-3200	media	3850	forte
sotto 3200	debole/media	sopra 3850	debole

Livelli di indifferenza: tra 3300 e 3700.

Particolari variazioni di Strike rispetto alla precedente rilevazione:

Put: aumento su strike 3500-3400-3300-3200-3100;

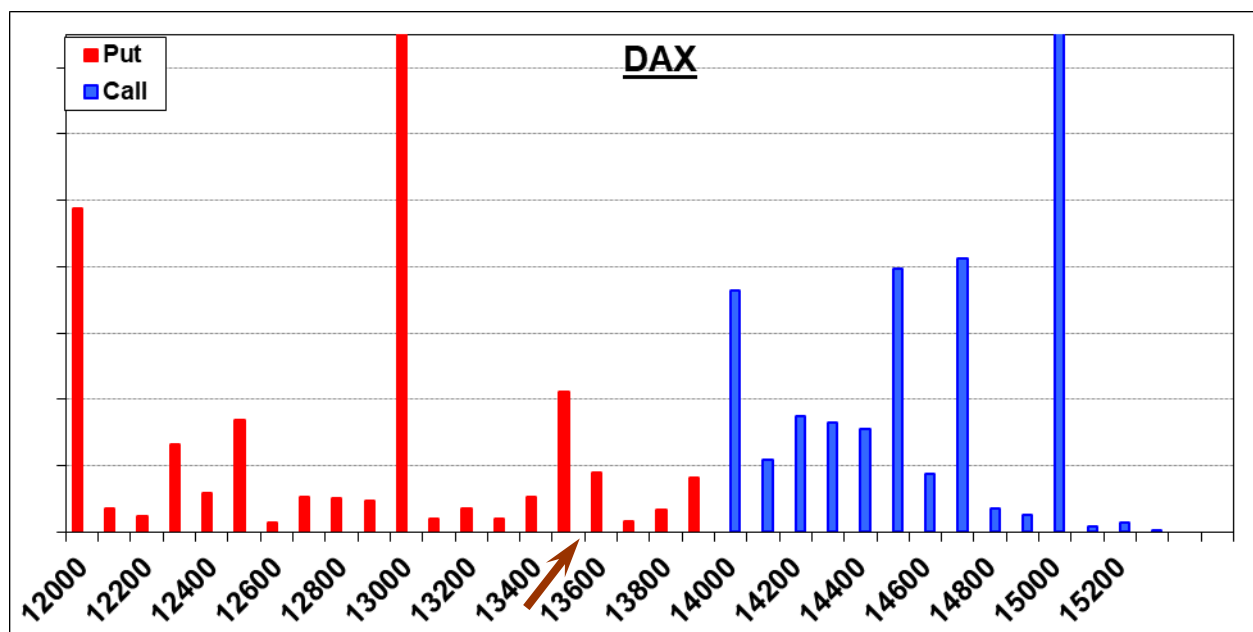
Call: aumento su strike 3650-3700-3750.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,44 – in leggero aumento rispetto all'ultima rilevazione e poco sopra alla media.

L'interpretazione generale è che i Supporti possiamo porli a 3300- le Resistenze più importanti partono da 3700.

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

Passiamo all'Indice Dax il cui valore attuale è di circa 13540 (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 15000	debole

Livelli di indifferenza: tra 13000 e 14500.

Particolari variazioni di Strike rispetto alla precedente rilevazione:

Put: leggero aumento su strike tra 13000;

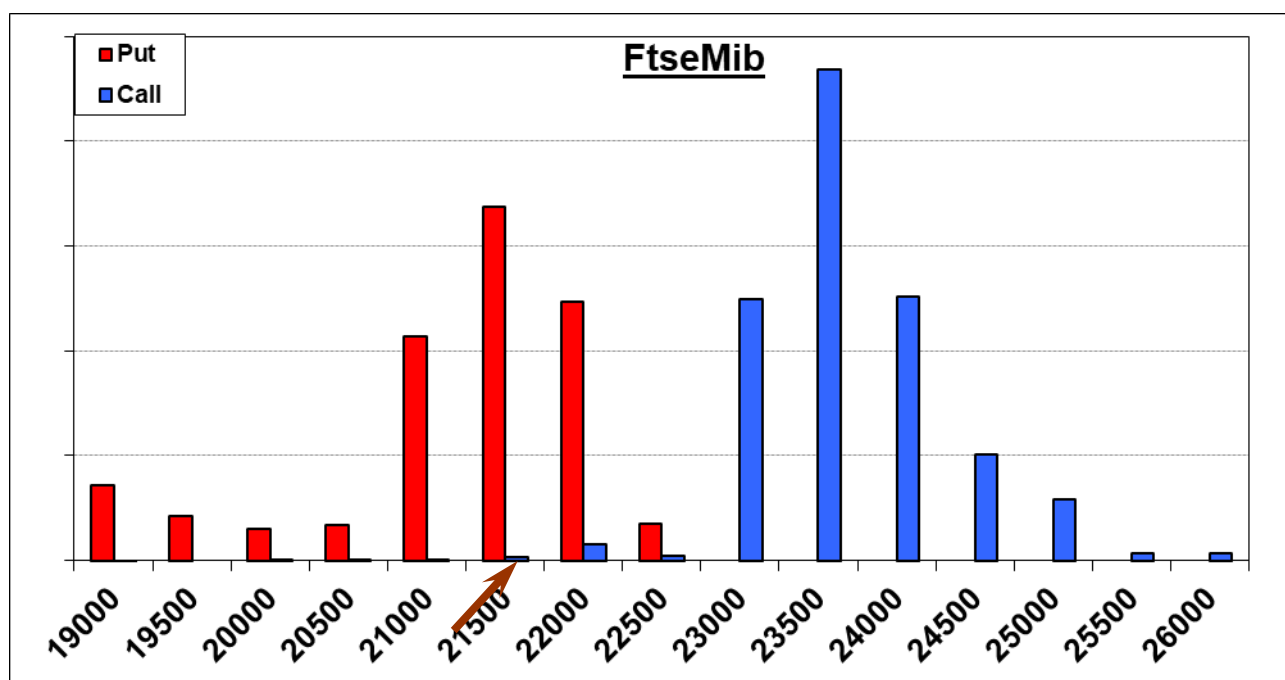
Call: leggero aumento su strike 14300-14500-14600- calo u strike 14000.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,57– stabile rispetto all'ultima rilevazione e sopra alla media.

L'interpretazione generale è che i Supporti più importanti siano a 13000 - le Resistenze più importanti le poniamo a 14500, ma si stanno abbassando.

Il Sentiment è nel complesso leggermente Rialzista ed in peggioramento.

Passiamo all'Indice FtseMib (non il Fib) il cui valore attuale è di circa 21570 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	media	23000	media
21500	media/forte	23500	forte
21000	media	24000	media
sotto 21000	debole	sopra 24000	debole

Livelli di indifferenza: tra 21000 e 23500.

Particolari variazioni come Strike rispetto alla precedente rilevazione:

Put: calo su strike 22000-21500;

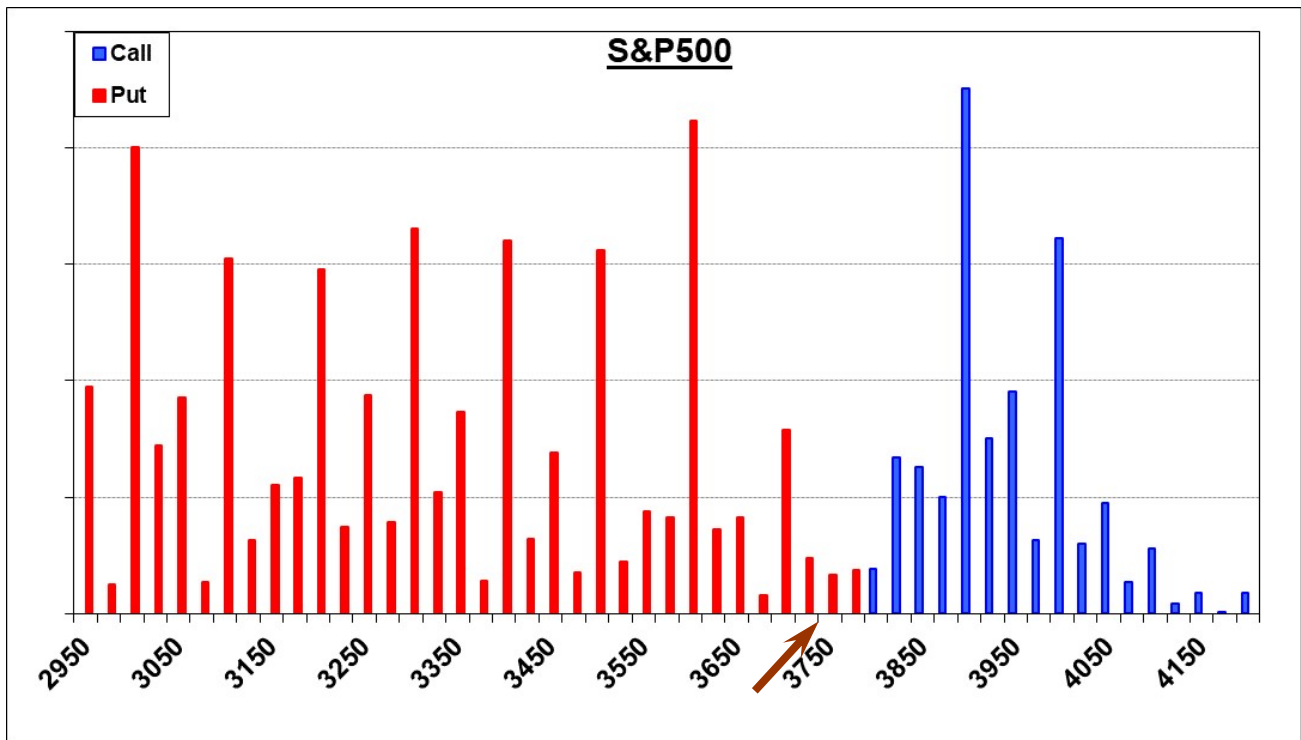
Call: aumento su strike 23500.

Rapporto Put/Call del grafico: 1,05 – in leggero calo rispetto all’ultima rilevazione ed intorno alla media.

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

Il Sentiment è nel complesso Neutrale ed in leggero peggioramento.

Passiamo all’Indice S&P500 il cui valore attuale del miniS&P500 (essendo ancora chiuso l’Indice) era 3739 (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	sino a 3875	debole
3600	forte	3900	forte
3500-3400-3300	media/forte	4000	media/forte

Livelli di indifferenza: tra 3600 e 3900.

Particolari variazioni come Strike rispetto alla precedente settimana:

Put: leggero aumento su strike 3600 e 3500;

Call: aumento su strike 3900.

Rapporto Put/Call del grafico: 2,18 – 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 scese a 3900).

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

Vediamo il cambio Eur/Usd il cui valore attuale è intorno a 1,2105 e che ha più un valore qualitativo essendo basato sulle Opzioni sul Future. I Supporti possiamo porli a 1,1800 - le Resistenze sono a 1,2500. Il Sentiment è leggermente Rialzista ed in leggero peggioramento.

Vediamo anche il Bund il cui valore della Scadenza marzo è intorno a 177,84 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 in leggero miglioramento.

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	3300	3700
Dax	13000	14500
FtseMib	21000 (meglio 20000)	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.