

20 set-2018

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

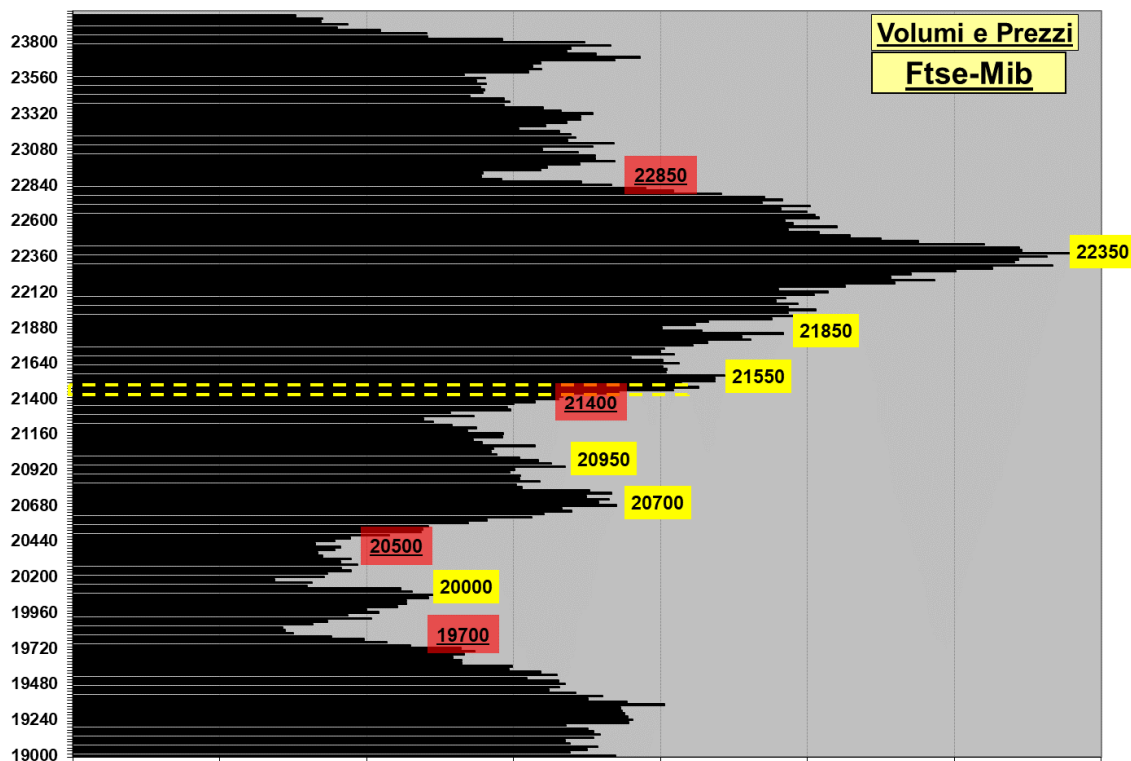
Ricordo che questo tipo di analisi (che ho personalmente messo a punto), presuppone che i Volumi abbiano rilevanza analoga ai Prezzi, questo al fine di determinare fasce di rilievo dei prezzi stessi. Ricordo anche che i Volumi riferiti agli Indici sono più corretti dei Volumi riferiti ai Futures che 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 al 20 settembre intorno alle ore 14:45)



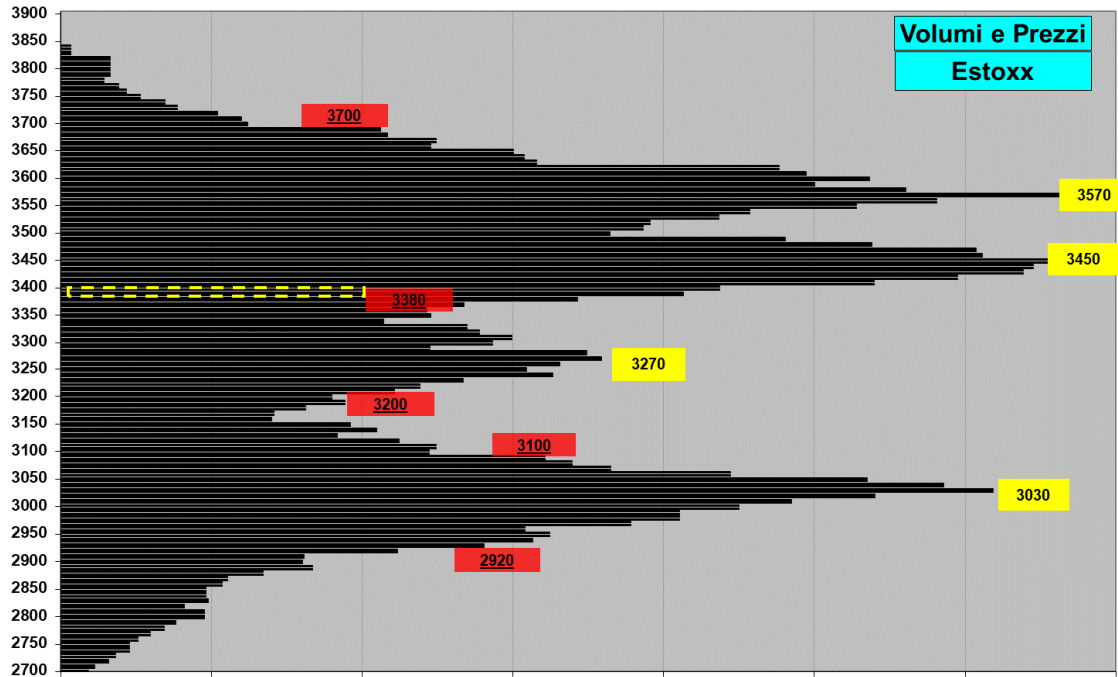
L'asse verticale rappresenta i Prezzi dell'Indice, l'asse orizzontale rappresenta la forza dei Volumi. I rettangoli gialli rappresentano dei massimi importanti (io li chiamo picchi) - i rettangoli rossi delimitano delle fasce di prezzo (Supporto/Resistenza).

Attualmente l'indice FtseMib si trova intorno a 21420 – livello che ho evidenziato con le 2 linee gialle tratteggiate in figura.

Praticamente siamo nella parte bassa di una importante Area di Supporto/Resistenza che va da 21400 a 22850. Eventuali rialzi hanno Resistenza Volumetrica fornita dal picco a: 21550- 21850- e soprattutto intorno a 22350.

Eventuali ribassi possono arrivare facilmente Supporto verso 20950- poi 20700 e sino a 20500.

Passiamo all'Indice Eurostxx50:

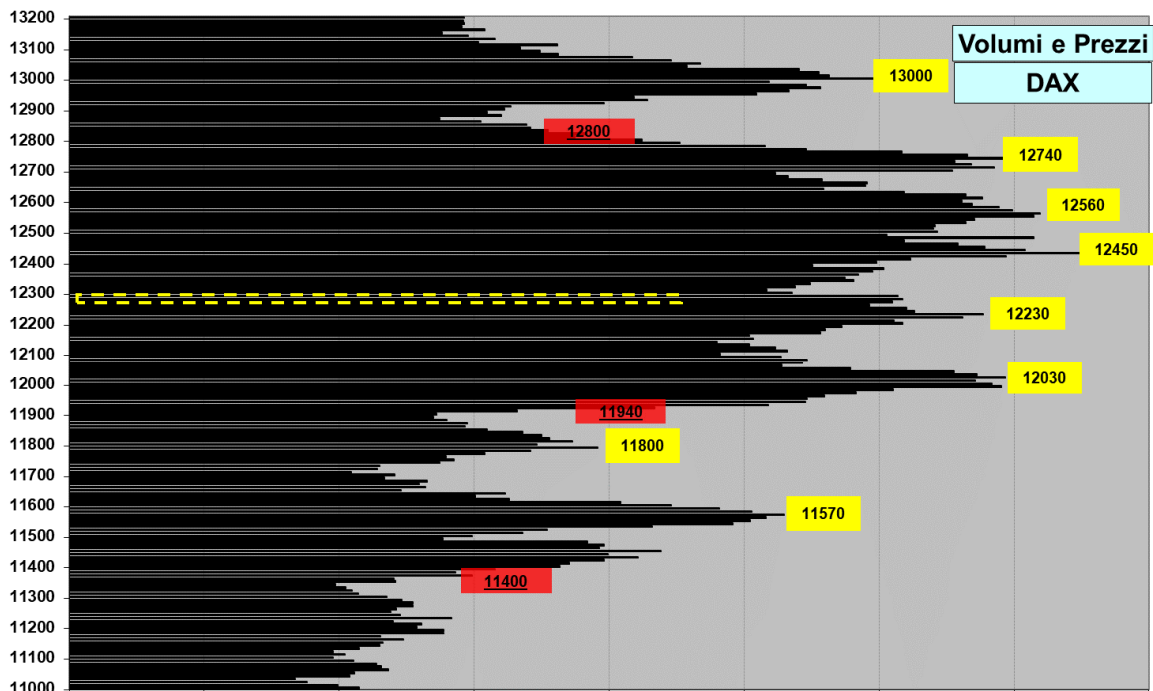


Attualmente l'indice Eurostoxx si trova intorno a 3398 punti (evidenziata dalla doppia linea tratteggiata).

Praticamente siamo nella parte bassa di un'Area di Supporto/Resistenza e quindi in una fase delicata. Al di sopra abbiamo come Resistenze i picchi di 3450 e poi sino a 3490-. Oltre c'è una successiva Area che parte da 3540 ed arriva a 3700.

Al di sotto abbiamo Supporto sul picco a 3300 e poi 3270 e sino a 3200 dove finisce un'Area di Supporto. Oltre vi è una fortissima Area di Supporto tra 3100 e 2920.

Passiamo all'Indice Dax:



Attualmente l'indice Dax si trova intorno a 12293 punti (evidenziata dalla doppia linea tratteggiata).

Praticamente siamo entro un'ampia Area di Supporto/Resistenza che va da 11940 a 12800. Nella parte superiore le Resistenze sono forti intorno ai picchi di 12450-12560-12740. A livello di Supporto abbiamo picchi intorno a 12230 e 12030/12020 e poi sino a 11940. Il fatto rilevante è che sotto tale livello il supporto più rilevante è intorno a 11600/11570.

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- per l'acquisto di Call meglio non stare troppo oltre 22500.

Vertical Call debit Spread con acquisto Call strike non oltre (sopra) 22000 – vendita Call con strike non oltre 22500 (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) 20500- vendita Put con strike non oltre 20000.

Per la vendita di Call (o di Vertical Call credit Spread) i livelli sono per strike della Call venduta da 22500 in su - la Call acquistata con strike 500 punti al di sopra. 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 20000- la Put acquistata con strike 500 punti al di sotto. 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) 3450 – vendita Call strike non oltre 3550 (mi riferisco alle scadenze più vicine- ovvero max 2-3 mesi).

Al ribasso - Vertical Put debit Spread con acquisto Put strike non oltre (sotto) 3250- vendita Put strike non oltre 3200.

Per la vendita di Call (o di Vertical Call credit Spread) i livelli sono con strike da 3600 in su per la Call Venduta- la Call acquistata è con strike massimo 100 punti al di sopra. 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 3200 per la Put Venduta- la Put acquistata è con strike massimo 100 punti al di sotto. 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) 12550 – vendita Call strike non oltre 12650 (mi riferisco alle scadenze più vicine- ovvero max 2-3 mesi).

Al ribasso - Vertical Put debit Spread con acquisto Put strike non oltre (sotto) 11800- vendita Put strike non oltre 12650.

Per la vendita di Call (o di Vertical Call credit Spread) i livelli chiari sono con strike 12750 per la Call Venduta- la Call acquistata è con strike massimo 150 punti al di sopra. 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 11600 per la Put Venduta- la Put acquistata è con strike massimo 150 punti dal di sotto. 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.