

26-feb-2020

Vediamo cosa ci dice l'Analisi Volumetrica alla luce dei recenti movimenti su FtseMib, Eurostoxx e Dax (in un prossimo appuntamento faremo S&P500 e Nasdaq).

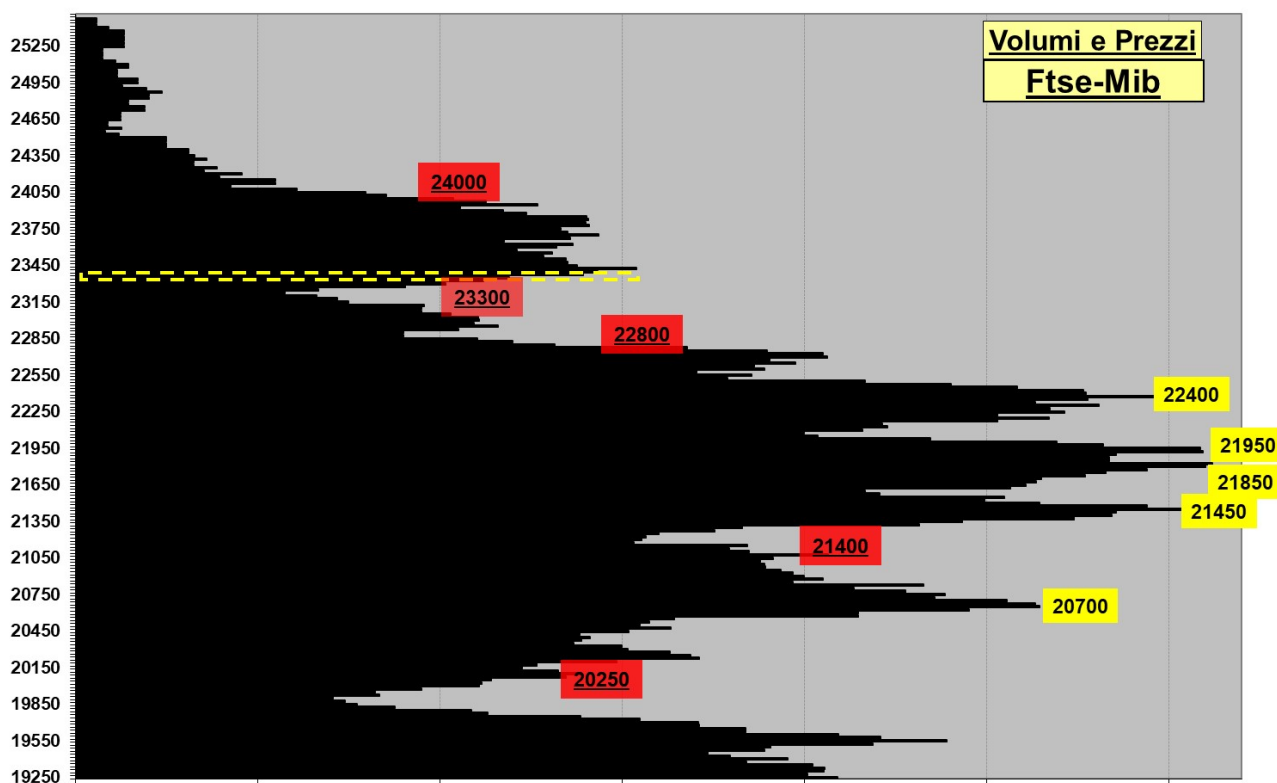
Ricordo che questo tipo di analisi (che ho personalmente messo a punto), presuppone che i Volumi abbiano rilevanza analoga ai Prezzi, questo al fine di determinare fasce di rilievo dei prezzi stessi. Ricordo anche che i Volumi riferiti agli Indici sono più corretti dei Volumi riferiti ai Futures che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

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

Vediamo l'Indice Ftse-Mib (dati giornalieri aggiornati alla chiusura del 26 febbraio)



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 23422 – livello che ho evidenziato con le 2 linee gialle tratteggiate in figura.

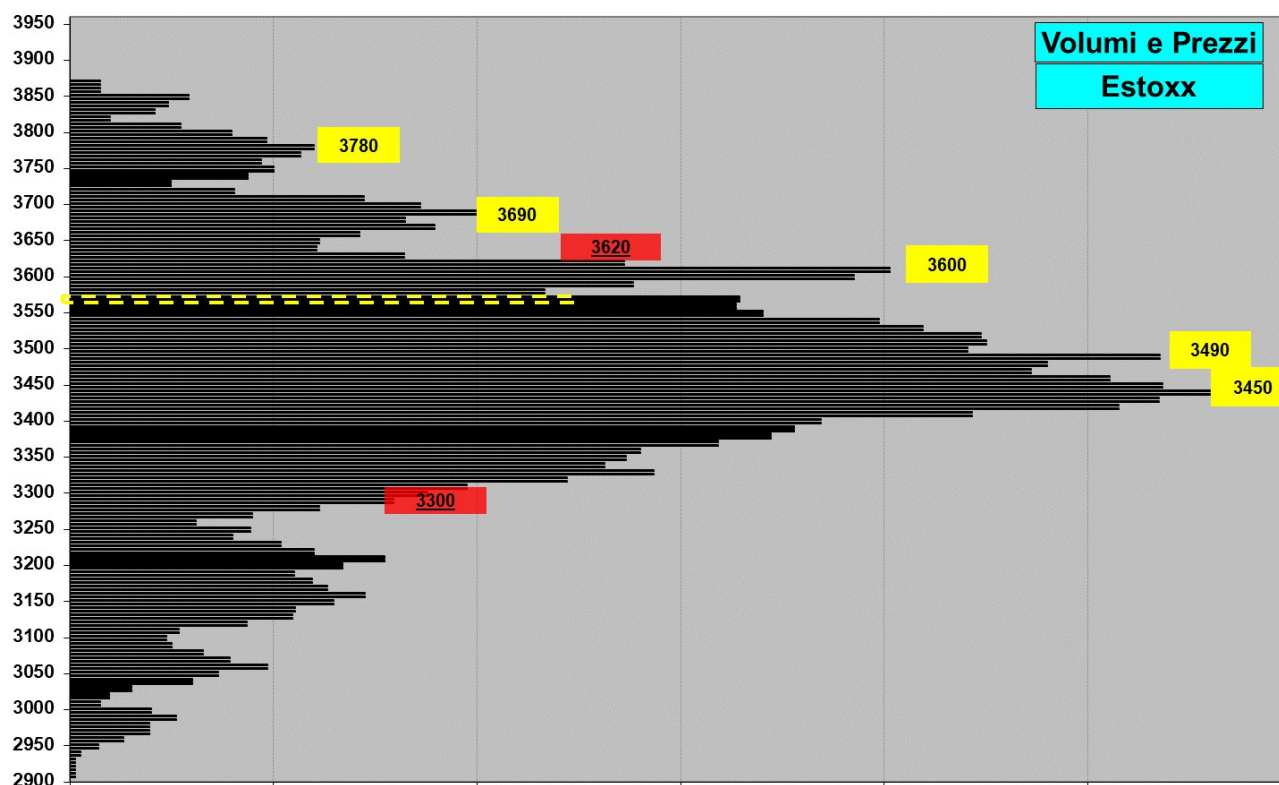
Praticamente siamo nella parte bassa di una importante Area di Supporto/Resistenza che va da 23300 sino a 24000. Oltre 24000 non vi è particolare resistenza Volumetrica per i Rialzi.

Eventuali ribassi hanno un supporto Volumetrico con l'area che va da 22800 sino a 21400, con particolare rilievo sui picchi massimi a: 22400-21950/21850 – 21450.

Diciamo che un ulteriore ribasso potrebbe avere 21550/21400 come buon punto di approdo.

Livelli più bassi (soprattutto sotto 20700) potrebbero essere legati a fasi di panico.

Passiamo all'Indice Eurostxx50:



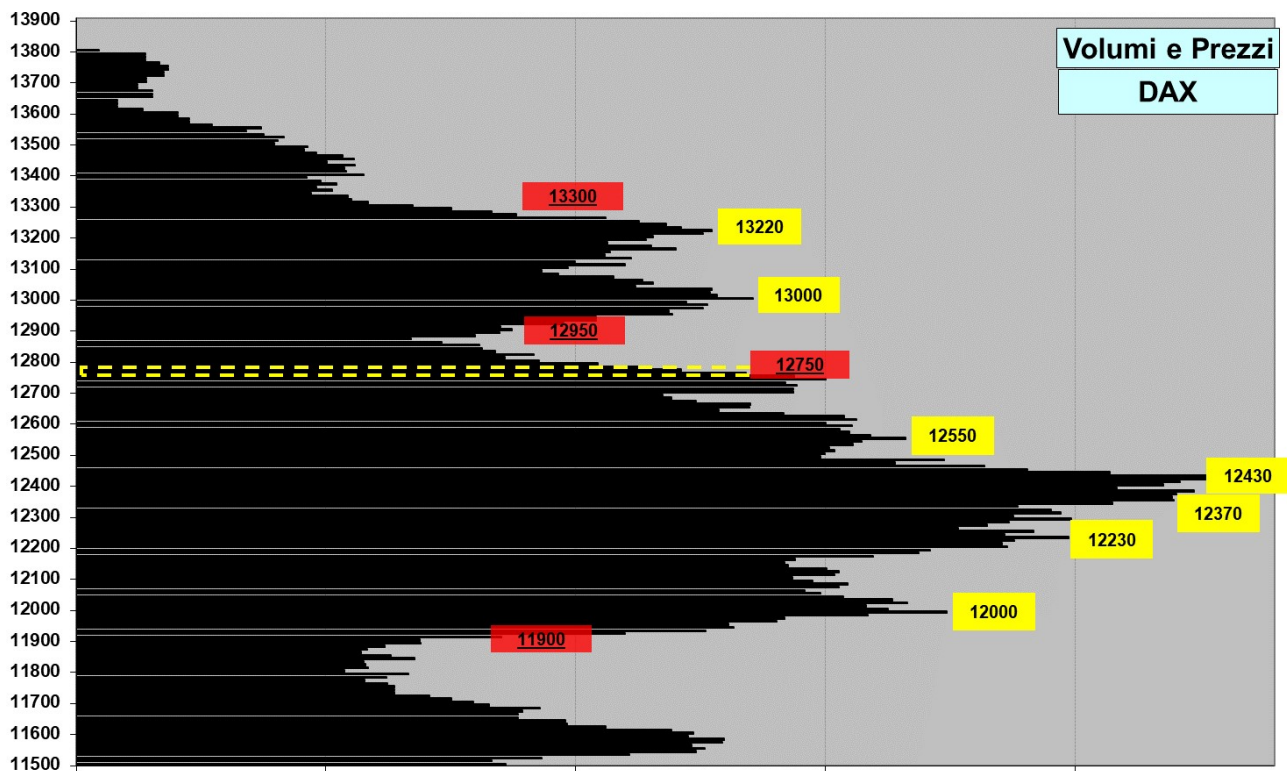
Attualmente l'indice Eurostoxx si trova intorno a 3576 punti (evidenziata dalla doppia linea tratteggiata).

Praticamente siamo nella parte alta di una importante Area di Supporto/Resistenza posta da 3300 e 3620. Eventuali ribassi hanno come Supporti i picchi intorno a: 3490-3450 e sino a 3400.

A livello di resistenze per ora c'è soprattutto 3600-3620 e 3690.

Diciamo che un ulteriore ribasso potrebbe avere 3400 ed al limite 3300 come buon punto di approdo. Livelli più bassi potrebbero essere legati a fasi di panico.

Passiamo all'Indice Dax:



Attualmente l'indice Dax si trova intorno a 12774 punti (evidenziata dalla doppia linea tratteggiata).

Praticamente siamo nella parte estrema di un'Area di Supporto/Resistenza che va da 11900 a 12750, con dei picchi intorno a: 12550-12430-12370-12230-1200.

Nella parte superiore ci è una forte Area di Resistenze tra 12950 e 13300 con buoni picchi intorno a 13000-13220.

Diciamo che un ulteriore ribasso potrebbe avere 12100/12000 come buon punto di approdo. Livelli più bassi potrebbero essere legati a fasi di panico.

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 normalmente ci suggeriscono anche gli Strike più sensati da utilizzare, soprattutto per operazioni di breve termine (ovvero la scadenza più vicina o quella dopo). Vista l'elevata Volatilità non metto questo tipo di Operatività per ora.