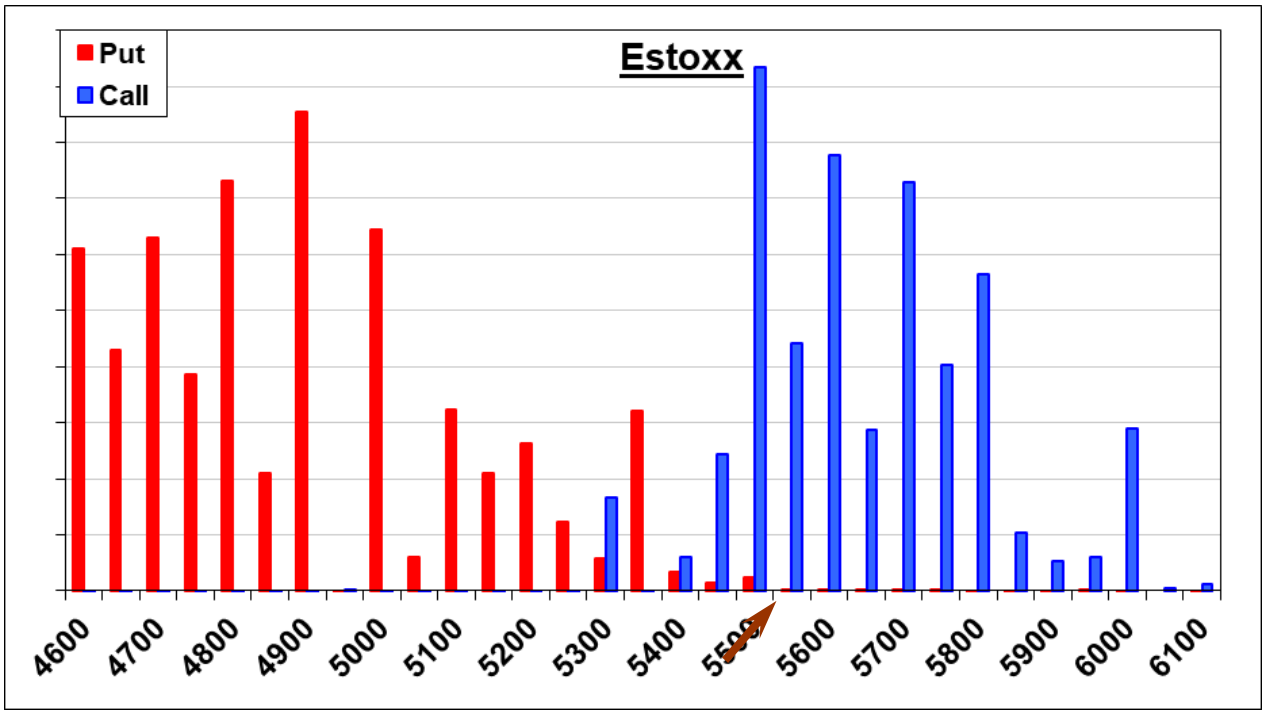
26-febbraio-2025

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 calcoli sono stati effettuati con i dati di oggi 26 febbraio intorno alle ore 15:00
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 Positivo per tutti i Mercati e stabile, anche se i livelli di Resistenza individuati sono piuttosto vicini ai valori attuali dei vari Indici Azionari; un segnale di un mercato piuttosto "tirato" al rialzo (oramai da 3 settimane) soprattutto per l'Europa.

Iniziamo con l'Indice Eurostoxx il cui valore attuale è di circa 5524 (indicato dalla freccia in figura):



Le distanze fra gli strike che utilizzo sono quelli di 50 punti.

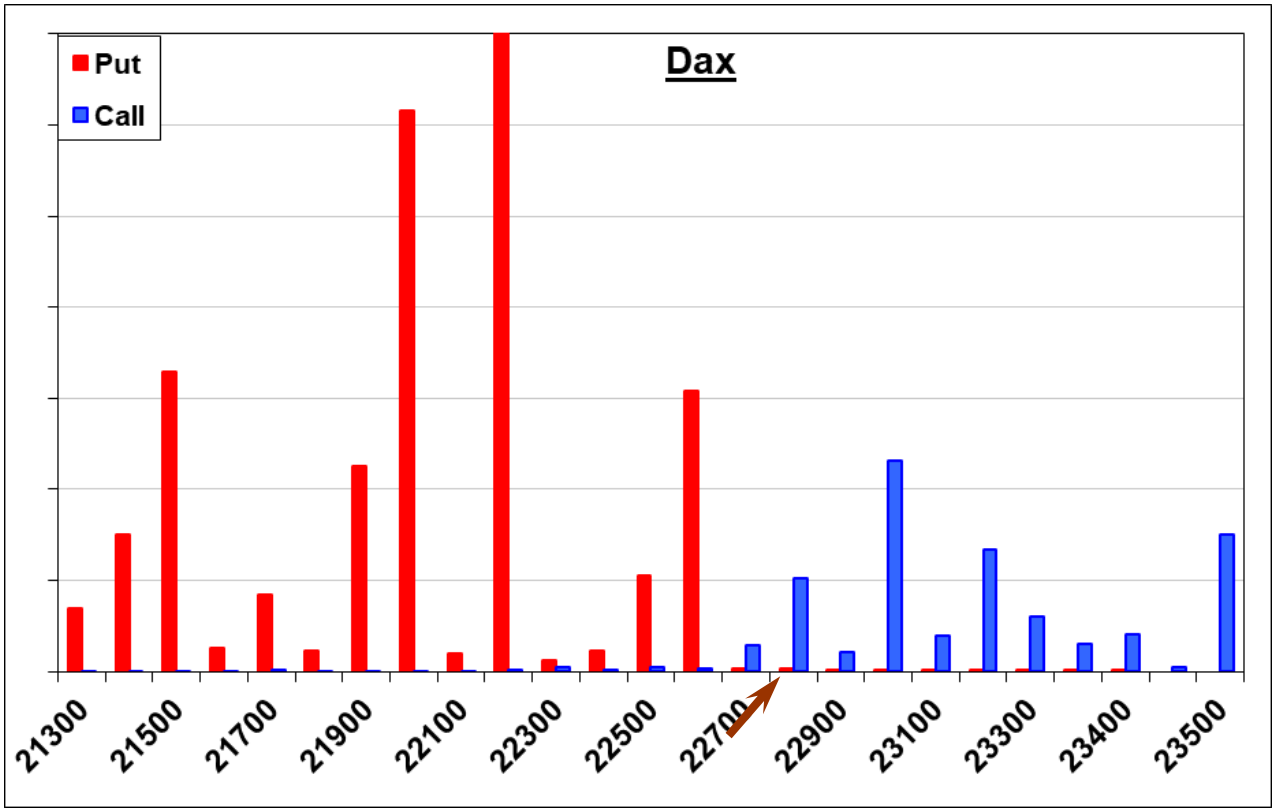
Supporto	*Intensità*	Resistenza	*Intensità*
5350-5200-5100	media/debole	**5600-5700**	media/forte
5000	media/forte	**5800**	media
4900-4800	forte	**sino a 5950**	debole
4700-4600	media/forte	**60000**	media/debole

Livelli di indifferenza: tra 5000 e 5700

Particolari variazioni di Strike rispetto alla precedente rilevazione:
Put: leggero aumento su strike da 5299 a 5400;
Call: leggero aumento su strike 5700-5750-5800.
Rapporto Put/Call del grafico: 1,18 – in leggero aumento rispetto ad 1 settimana; è intorno alla media.

L'interpretazione generale è che i Supporti li possiamo porre a 5000- le Resistenze le poniamo a 5700.
Il Sentiment è nel complesso Positivo e stabile, ma con livelli di Resistenza molto vicini al valore attuale dell'Indice.

Passiamo all'Indice Dax il cui valore attuale è di circa 22790 indicato dalla freccia in figura):



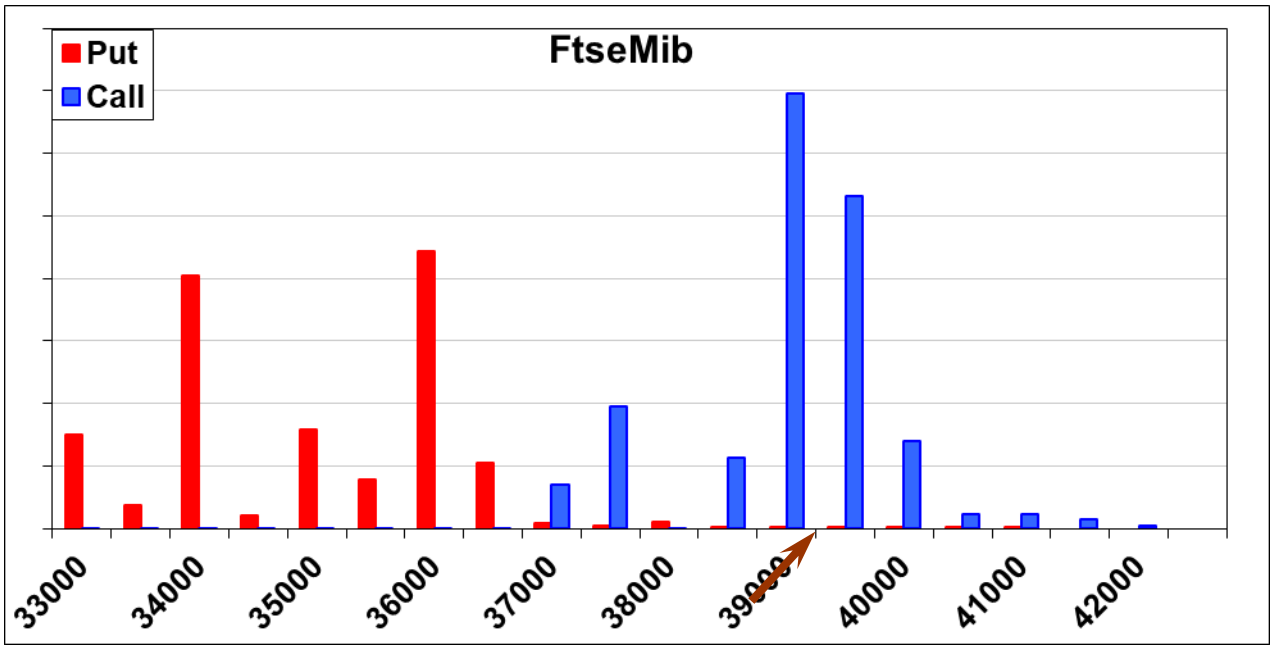
Le distanze fra gli strike che utilizzo sono quelli di 100 punti.

Supporto	Intensità	Resistenza	Intensità
22500	media	**23000**	media
22200-22000	forte	**23200**	media/debole
21900	media/debole	**sino a 23450**	debole
21500	media	**23500**	media

Livelli di indifferenza: tra 22000 e 23200
Particolari variazioni di Strike rispetto alla precedente rilevazione:
Put: aumento su vari strike tra 21900 e 22200;
Call: aumento su strike 23200 e 23500.
Rapporto Put/Call del grafico: 2,18 – in aumento rispetto ad 1 settimana fa; è ben sopra alla media.

L'interpretazione generale è che i Supporti sono forti a 22000 - le Resistenze le poniamo a 23200.
Il Sentiment è nel complesso Positivo e stabile.

Passiamo all'Indice FtseMib (non il Fib) il cui valore attuale è di circa 39120 (indicato dalla freccia in figura):



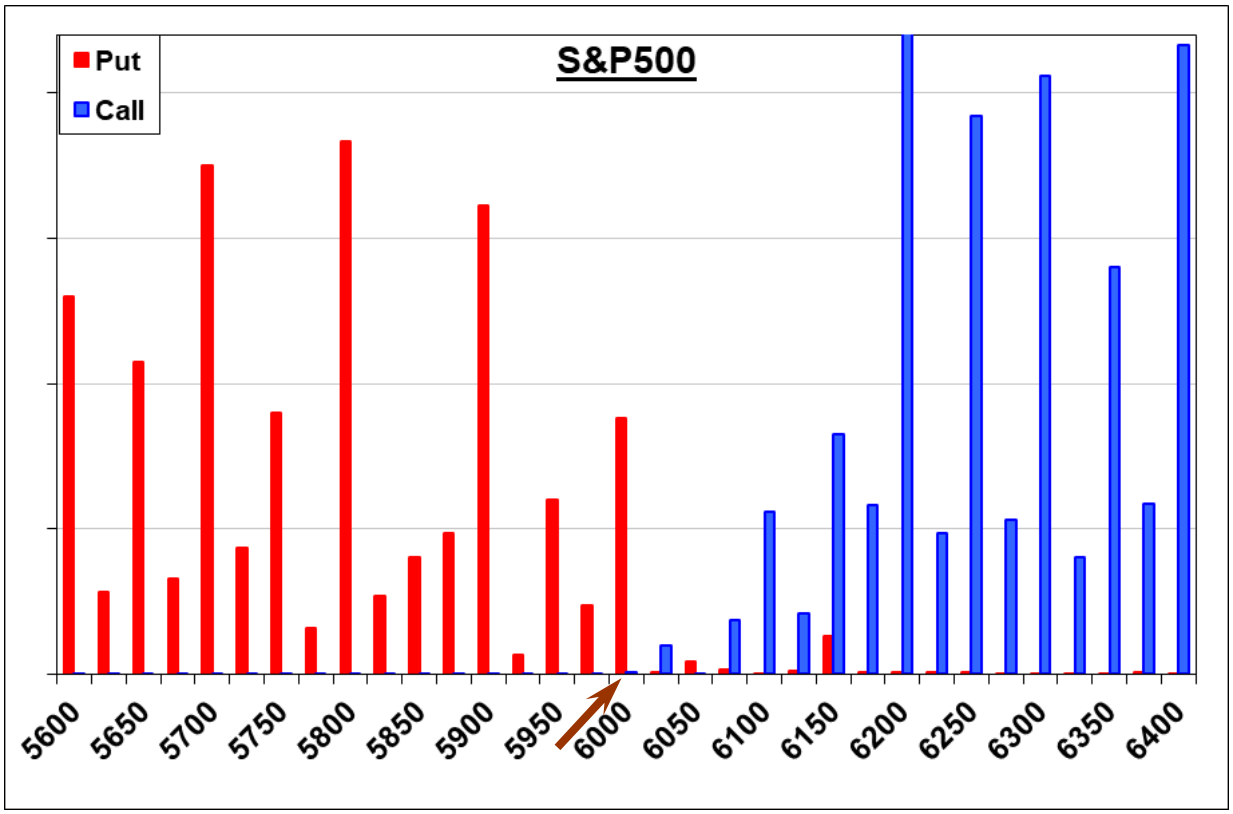
Le distanze fra gli strike sono di 500 punti (vi sono anche quelli di 250 sulla scadenza più vicina, ma non li uso visto le minori contrattazioni).

Supporto	Intensità	Resistenza	Intensità
sino a 36500	debole	**39500**	forte
36000	media/forte	**40000**	debole
35000	debole	**sopra 40000**	molto debole
34000	media/forte		

Livelli di indifferenza: tra 36000 e 40000.
Particolari variazioni come Strike rispetto alla precedente rilevazione:
Put: leggero aumento su strike 38000;
Call: aumento su strike 40000.
Rapporto Put/Call del grafico: 0,95 – in calo rispetto ad 1 settimana fa; è sotto alla media.

L'interpretazione generale è che i Supporti sono a 36000 (ma possono alzarsi) - le Resistenze le poniamo a 40000.
Il Sentiment è nel complesso Positivo ed in leggero miglioramento (aumento del livello di Supporti e Resistenze).

Passiamo all'Indice S&P500 il cui valore attuale è 5995 (indicato dalla freccia in figura):



Le distanze fra gli strike sono di 5 punti, ma qui utilizzo solo gli strike distanti 25 punti.

Supporto	Intensità	Resistenza	Intensità
sino a 5925	debole	**6150**	media/debole
5900	media/forte	**6200-6250-6300**	forte
5800-5700	forte	**6350**	media
5650-5600	media	**6400**	forte

Livelli di indifferenza: tra 5900 e 6200.
Particolari variazioni come Strike rispetto alla precedente settimana:
Put: leggero aumento su strike 5750 e 5800
Call: aumento su strike tra 6175 e 6250.
Rapporto Put/Call del grafico: 1,08 – stabile rispetto ad 1 settimana fa; è intorno alla media.

L'interpretazione generale è che i Supporti possiamo porli a 5900, ma potrebbero abbassarsi - le Resistenze le poniamo a 6200.
Il Sentiment è nel complesso Positivo e stabile.

Vediamo il cambio Eur/Usd il cui valore attuale è intorno a 1,0485 e che ha più un valore qualitativo essendo basato sulle Opzioni sul Future. I Supporti sono a 1,0150 - le Resistenze sono a 1,0700. ***Il Sentiment è Neutrale ed in leggero miglioramento.***

Vediamo anche il Bund il cui valore della Scadenza marzo è intorno a 132,60 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 130 punti - le Resistenze sono a 136 punti. ***Il Sentiment è Neutrale ed 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	5000	5700
Dax	22000	23200
FtseMib	36000	40000
S&P500	5900	6200