

TLDR: Консолидацията във VIX свършва: днес е VIX експирация, а отвореният интерес в коловете за 21 окт. и ноември е гигантски → **над 16 VIX се сквийзва**, 17 е първата съпротива, възможни 20–22.

Петролът пробива към 100 — това е големият алгоритмичен тригер. Горещият CPI отвори SPY с гап в зоната на путовете (инверсна гама): под **774** путовете водят, цел **770** (max pain 778, но маркет мейкърът няма време); пробив на 770 = каскада. QQQ загуби 735 → 730. Убежища: здравеопазване, стоки, отбрана; XLE обръща надолу въпреки петрола = пазарът цени рецесия. Доларът е силен (Фед затяга) → златото губи 4 200; под 4 000 излизаш от всичко златно. Ротациите към чипове и хиперскейлъри се провалят. „Времето за страх свърши“: отскоците са за добавяне на шортове. Не продавай путове и не купувай дипа преди VIX <16 или отхвърляне на 17.

VIX

16 → 17+

над 16 = сквийз;
20–22 възможни

SPY ODTE

774 → 770

под 770 — каскада

QQQ ODTE

735 → 730

под 730 обемът е слаб

ПЕТРОЛ

→ 100

алгоритмичен тригер

ЗЛАТО

< 4 200

под 4 000 — излизай

УБЕЖИЩЕ

здраве · отбрана

+ стоки; XLE обръща

ИНДИКАТОРИТЕ И ОПЦИОННАТА КАРТА

къде е натискът

ИНДИКАТОРИТЕ НА ДЕНЯ

- ✗ **Петролът** пробива — защо да спира преди 100? Всяко застой/откат е позитив; 100 = проблем за алгоритмите.
- 2-год. нагоре, 30-год. надолу: Фед може да вдигне с 50 б.т. през декември + петрол → рецесия. Потвърждение: 30-год. надолу, 2-год. нов връх.
- ⚠ **Доларът** = сигнал за затягане, расте → златото губи 4 200. Дневният MACD трябва да обърне бичи, иначе седмичното дъно пада. Под 4 000 — всичко златно навън.
- ✗ **VIX**: пикът е въпрос на време; днес е VIX експирация — колове за 21 окт. 3–4 млн. OI, 300K на страйк 20. Над 16 — опасна зона.
- ⚠ **XLE** обръща надолу при растящ петрол → енергията цени рецесия; подкрепя 30-год. надолу.

SPY / QQQ ODTE — КАК ЧЕТЕШ ПОТОКА

- ✗ **SPY**: отвори на 776 в зоната на путовете (10K+ OI на страйк до 770) → алгоритмите продадоха. Флип 774: отдолу путовете водят към **770** (125K обем), трупат 767/766.
- Max pain ~778, но за спасяване трябва над 774–775 за час-два; иначе 770 и „паника“ под него. Дневният моментум обръща към мечи.
- ⚠ **QQQ**: флип 737, цел 735 — пробито → 730; под 730 обемът е слаб, би трябвало да спре и да се опита max pain.
- Днес играят и алгоритмите, и хеджиращите мениджъри — не само маркет мейкърът.

МЕГА КАПИТАЛИЗАЦИИТЕ

ИМЕ	КАРТИНА
Apple	„не е убежище“; продават всеки скок; възходящ клин → 50-седм. към отчета
Google	между 200-дн. и съпротивата; нищо до отчета на 27 окт.
Meta	заседнала; връх — още преждевременно
Microsoft	нищо; хиперскейлърите чакат отчетите
Amazon	губи 50-дн. → подкрепа ~255
NVIDIA	държи 50-дн., но възходящият клин (и в QQQ, XLK) е проблемът
CoreWeave	–13%, целта 65 стигната; според него „отива на нула“ — стой шорт

IWM И RSP

- ✗ **IWM**: подкрепата падна, 3% отскок се изпарява. 50-седмичната е линията за мечи пазар; врагът е 2-год. (PPI утре вероятно горещ).
- ⚠ **RSP** се предава, но обърнатите рамене още са живи; линия на пясъка — затваряне под **211**.
- Разпродажба в техно: трябва по-високи лихви + петрол + отчетите другата седмица.

УБЕЖИЩАТА — ДОКАТО ГИ ИМА

- **Здравеопазване:** Amgen (затваря гапа), AbbVie (АТН — дръж), Gilead („една от най-добрите графики“), Merck, Pfizer. LLY — не е фен (рамо). UNH/Humana — пас: междинните и цената на здравеопазването.
- **Отбрана:** RTX намира стъпка, GD, Lockheed, Northrop, EUAD. Междинните вече са в цената (−20%) — купувай дипа.
- Стоки, Thermo Fisher, Duke; Walmart затваря гапа, но голям мечи залог — съгласен (петролът боли).
- ⚠ Пробваха ротация към Micron, NVIDIA, хиперскейлъри, XLU — всички се провалиха. Остане ли само здравеопазването и ABBV обърне → VIX над 17 и всичко пада.

КОЙ ПАДА

- ✗ **Affirm** −8−9% и DoorDash (връх „глава и рамене“ — кандидат за шорт) — предупреждение за потребителя.
- ✗ **ВАС** −7% (новина за пране на пари): продай 50 путове за ноем./дек. (~1,50/2,00); акцията — не преди петък.
- ✗ **Oracle** −6,5% — кредитният риск (CDS) се събужда. Nebius, Carvana (рамене → седмична 200 ~40; путове ян./февр.), JetBlue (петрол), AMD.
- ✗ **Метали:** USAR, Necla до нулата, сребро −5%; ALB скок на новина — не му вярва (доларът).
- ⚠ GameStop расте, защото шортовете излизат към по-добра идея — мечи знак.
- Lumentum — обърна рязко с огромен обем; двоен връх, стой шорт.

ОПЦИОННИЯТ ПОТОК

СДЕЛКА	НЕГОВОТО ТЪЛКУВАНЕ
QQQ 730 путове (16 окт.)	„730 е в кърпа вързано“
QQQ 745 колове продадени (\$7 млн.) + 730 путове (20 ноем.)	таван 745, залог на техно разпродажба
NVDA 227,5 колове продадени	няма да стигне по-високо
SNDK 1500 колове продадени	няма да се върне на 1500
Citi 110/120 путове	той би продал путове — извън лентите
CRWD 250 путове продадени	не е фен; по-скоро 240 путове (ретест на 50-дн.)
Злато 4100 путове продадени	залог, че 4 100 държи
NVDA путове ян./февр. 2027 — 3:1	позициониране за лоша 2027

ХЕДЖИРАНЕ И СПРЕДОВЕ — ПРАВИЛАТА

- Хедж за 30−50% от позицията, не 1:1 — целта е да ограничи първия удар, не да нулира загубата.
- Купи краткосрочни путове + продай дългосрочни: първите пазят от спада, вторите ти дават вход след него.
- ⚠ При висока волатилност не купувай голи опции — надплащаш, всяка консолидация изяжда 30−50%. Прави спред или диагонал (USO 155 → продай 160; SIL път дебит спред).
- „Времето за страх свърши, време е за кураж“: хеджът е ~80% готов; отскоците (BAC, AMD, Dell) са за добавяне към шортовете.

ИНДЕКСИ, VIX И ЧИПОВЕ

- ⚠ **SPY 770 път кредитен спред** — изкушаващ, но VIX иска 17 и обемът расте към 766 → чака. Ако е за утре — по-безопасно.
- **QQQ 730 ODTE колове** — може би, но само при VIX под 16 или отхвърляне на 17. VIX движи SPY за части от секундата; гледай VXX на живо.
- **SMH 605 путове (23 окт.)** ~\$3 600 — прибери; остани с 570/560 или 565/555 спред за 30 окт. (~\$390). Очаква max-rain отскок към петък.
- **QQQ 730/720 път спред (20 ноем.)** — дръж; времето е хеджът. **DRAM колове** — падащ нож, чакай знак за живот в края на деня.
- ⚠ **SNDK колове** за отскок — слаб трейд; само като лото. **PLTR** седмично: 200/195 спред или 200/195/190 пеперуда (<\$1), не гол път за \$1,50–2,50.

ЗЛАТО, ЛИХВИ, МЕТАЛИ, ПЕТРОЛ

- **GDX 90 колове (дек.)** — не ги изоставяй, но купи GDX 81/82 путове за седмицата (~\$50) като защита. Под 4 000 — всичко навън.
- **TLT 78 колове** (16 окт.) — ако вярваш, че 30-год. пада (той да), прехвърли за 23 окт.; не чакай изпълнение.
- **USO 150/160/170 пеперуда** — прибери 26%, премини на 155/160/165 за другата седмица. USO 155 колове за \$5 — надплатено: продай 160 (спред) или диагонал.
- **ALB** — правилно избрани путове; без дип засега. Свърхпредлагане на литий — според него надценено: петролният шок ще върне стимулите за EV; –50% вече е в цената.
- **Доларът** до края на годината — пада след междинните, но трябва катализатор (техно разпродажба).

ОТДЕЛНИ ИМЕНА

- **Nebius 200 путове** (23 окт.) — дълбоко в парите; дръж до петък, прибери при приближаване на 200. „Шорт без замисляне“, дотком модел.
- **EWY** под 150 — не тази седмица; 160/150 път спред за 20 ноем. (4 за 6, 41%).
- **PG** на 166 — дръж (купуват 165/170 кол спред). **Comcast** → **Verizon** — направи го сега.
- **SANM** шорт от 213,5 — хеджът е излишен; обратно ABC → удвои. **IONQ** (\$2 млрд. вторично) — шорт, путове до ноември.
- **BSX** — дава му шанс, но купува дипа едва при стабилни лихви. **Cipher**: продадени 22 путове дълбоко в парите — ще бъдат изпълнени; покрий/прехвърли.
- **RSP** акции от 213 — стоп под 211. **LITE** шорт — дръж, ако влизат е скорошен.

ПОРТФОЛИО И МЕЖДИННИТЕ

- ⚠ Според него над 100 петролът означава ескалация след изборите → VIX 20+. Под 100 — „временно“.
- Междинните: отбраната вече е продадена (продай слуха, купи новината); AI/хиперскейлърите тепърва ще ги усетят.
- ✗ Пази се от мениджъри, които копират S&P — от 2027 индексната стратегия може да е „опустошителна“ (NVDA путове 3:1).
- Енергийно портфолио: путове до януари, продажба през 2027 (данъци) и ротация към изоставащите (Olin, Comcast, BSX).