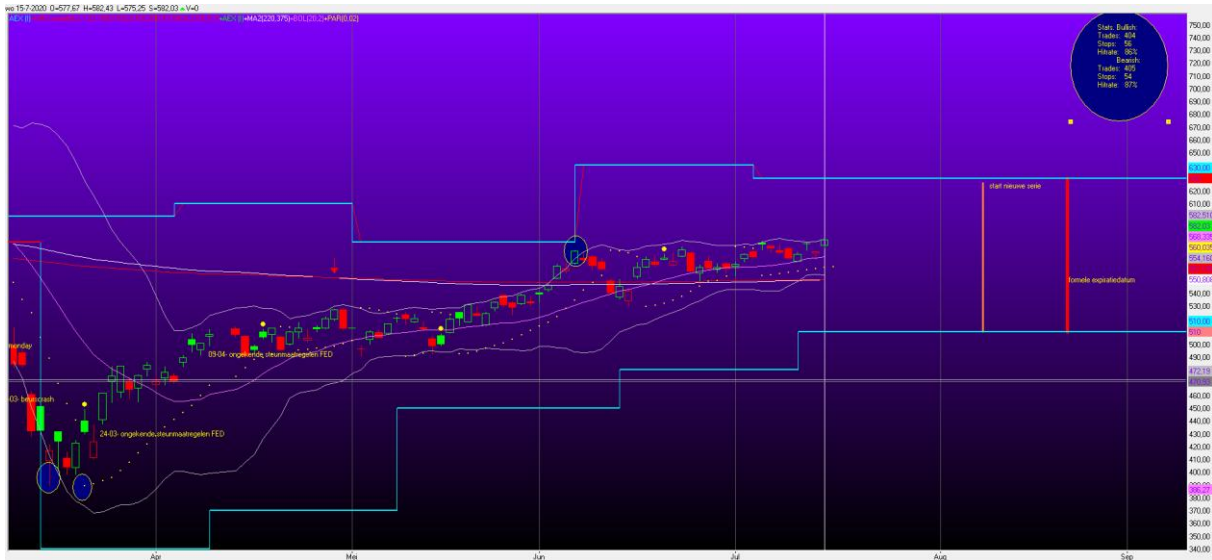
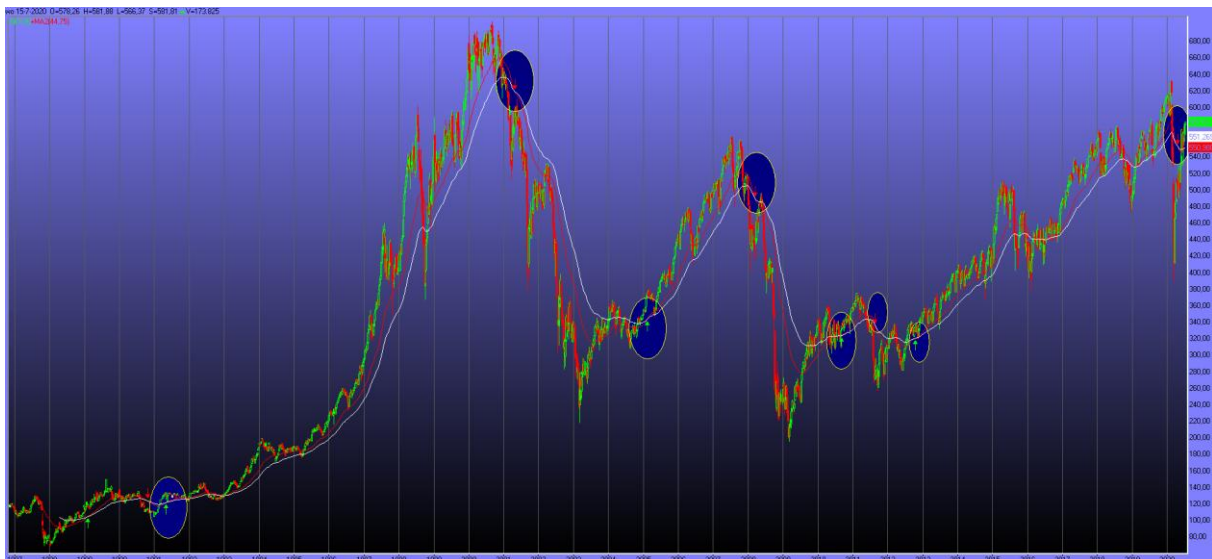


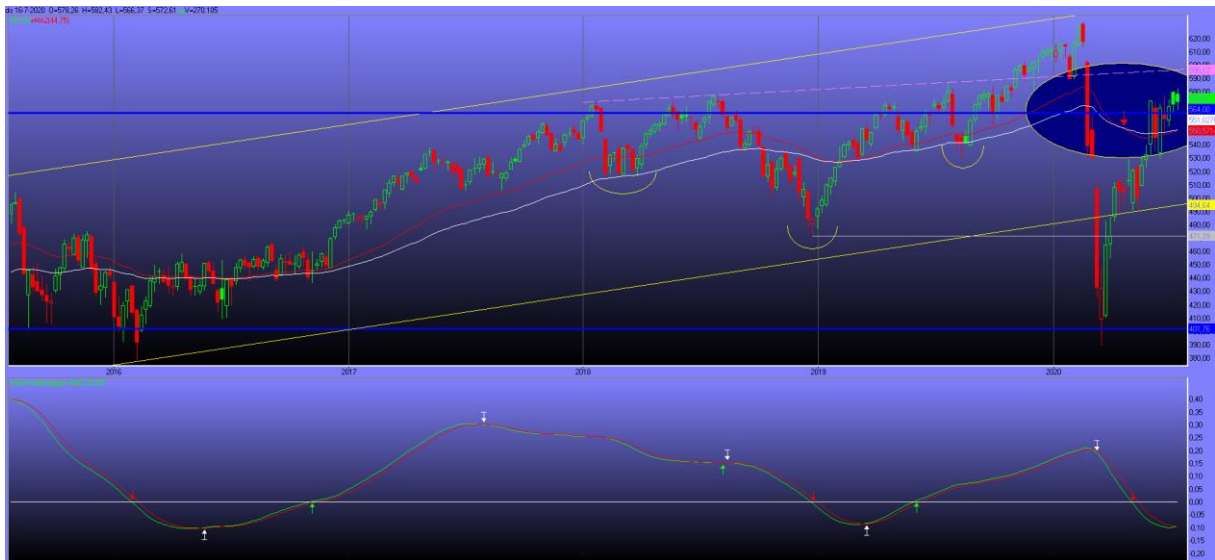
18-07-2020 Ledenspecial indicatoren in gebruik bij WB



Optie-indicator (daggrafiek). Het blauwe trappetje van de uitoefenprijzen. Kent een *hitrate* (zie rechtsboven blauwe ovaal) over de afgelopen 32 jaar van 86% correcte berekening voor de call uitoefenprijzen. En 87% correcte berekening van de put uitoefenprijzen. De basis van het systeem.



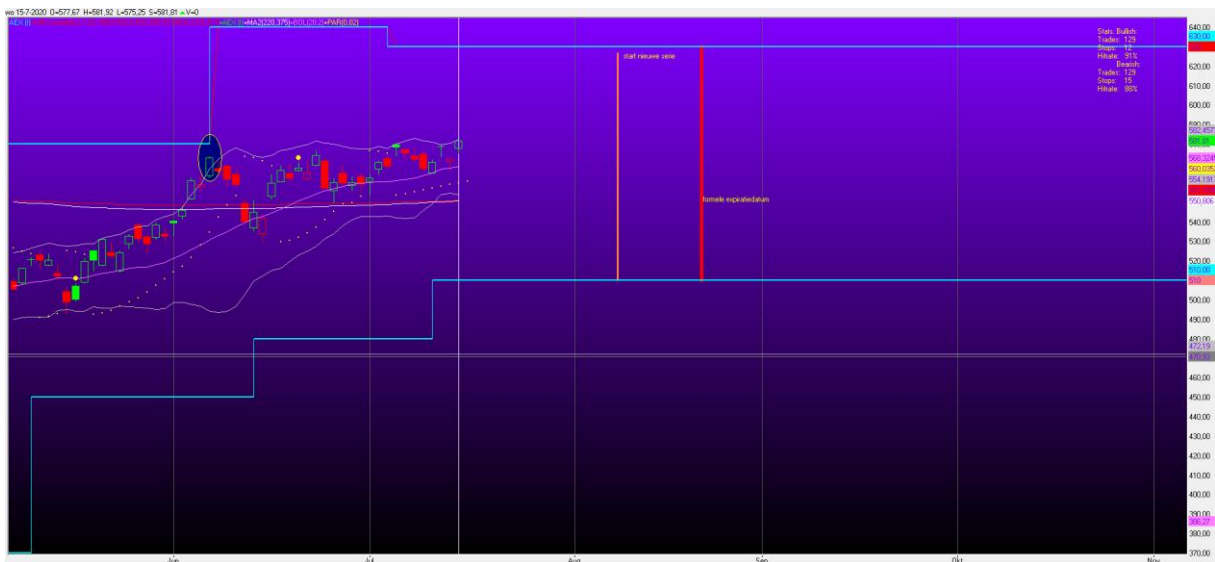
MA DUAL 75/44 (weekgrafiek), *Twee Moving Averages*, exponentieel gewogen zodat meer waarde aan de laatste koersen wordt toegedicht. Op basis hiervan wordt vastgesteld of we te maken hebben met een *haussemarkt* (*golden cross*) of een *bearmarkt* (*dead cross*). In een *berenmarkt* zijn we voorzigtiger met het aantal *short strangle* contracten vanwege de grotere kans op forse koersdalingen.



WBi (weekgrafiek). Wanneer de groen en rode lijn zich boven de 0-lijn begeeft is dat long positief. Wanneer de groene en rode lijn zich onder de 0-lijn begeeft is dat *short* positief.

Groene pijl op of boven de 0-lijn betekent open *long* positief. Witte pijl boven de 0-lijn betekent sluit long positie. Rode pijl op of onder de 0-lijn betekent open *short* positie. Witte pijl onder de 0-lijn betekent sluit *short* positie. Dateert nog uit de Turbo periode (2007/2016).

Wordt op dit moment (nog) gebruikt ter bevestiging van de DUAL indicator bij het bepalen start en einde stieren of berenmarkt (rode en groene pijlen).



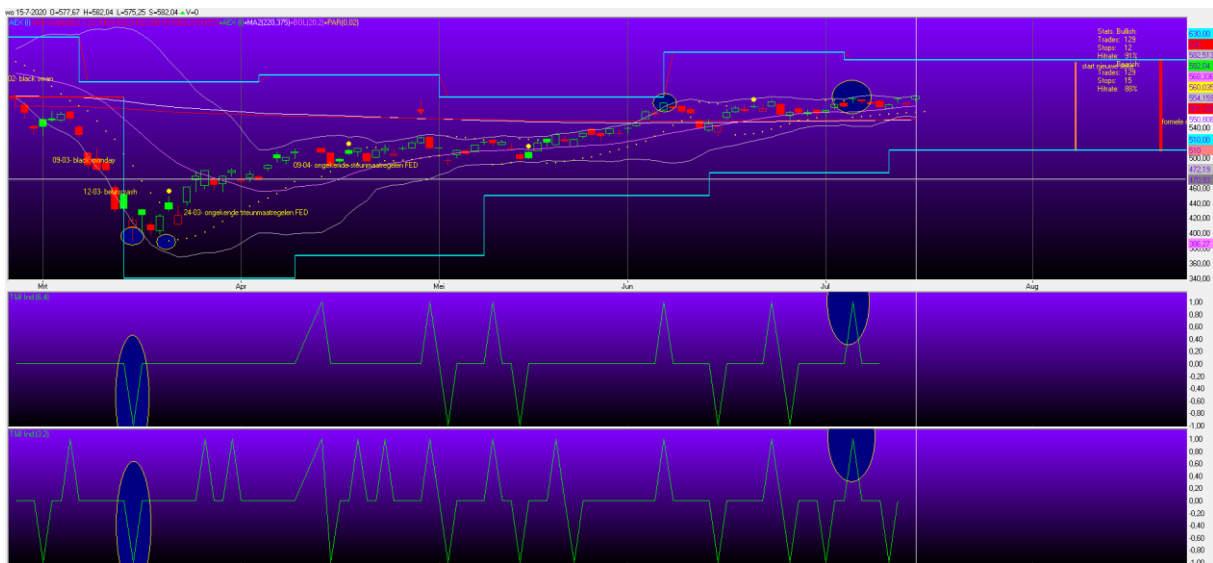
Parabolic Sar (daggrafiek) Bevat enig voorspellende waarde (de gele puntjes). Kan handig zijn bij omkeermomenten in extreme situaties.

Bollinger Band (BB) (daggrafiek). Door WB ook wel “de slang” genoemd. Werkt met 2 x standaarddeviatie in boven-**en** onderband. Bovenband is de band boven de standaard MA20 (paarse lijn). Onderband is de band onder de MA20.

Vanwege de niet-normale verdeling van beurskoersen betekent dit dat **89%** (en niet de gebruikelijke 95% welke behoort bij een 2SDV) van de koersen zich binnen een van de Bollinger Bands (*upper of lowerband*) beweegt.

Koers in *upperband* geeft stijging aan. Koers in *lowerband* geeft daling aan.

Vooraf voor WB van belang bij entry van de geschreven put. Wanneer de AEX koers zich op dat moment aan de onderzijde van de lower BB bevindt, dan nemen we de geschreven put voortaan niet meer in. Maar wordt gewacht op een geschikter moment aangegeven door de Toppen en Dalen indicator. Wordt in praktijk getest in 2020.



Toppen & Bodem (TBI)(daggrafiek) (standaard 3/2; WB instelling 6/4 bij extreme situaties)

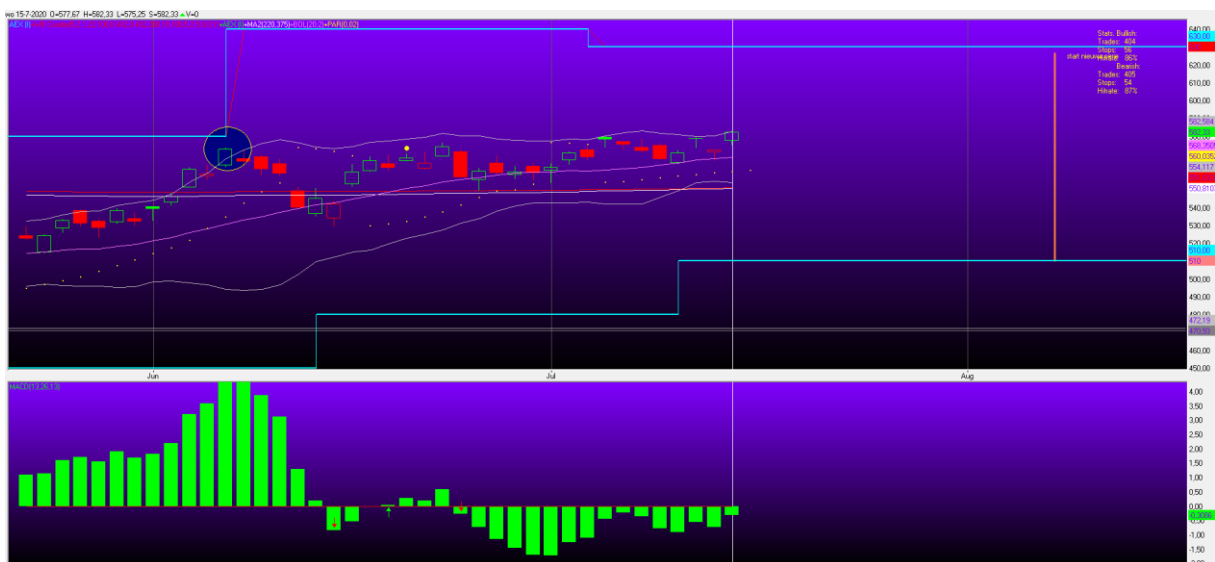
Definitie van een **top**: Er dient een lokaal maximum aanwezig te zijn dat wordt voorafgegaan door drie lagere hoogtepunten en wordt opgevolgd door twee lagere maxima.

Definitie van een **bodem**: Er dient een lokaal minimum aanwezig te zijn dat wordt voorafgegaan door drie hogere dieptepunten en wordt opgevolgd door twee hogere minima.

Wordt getest in 2020 in combinatie met de Bollinger Band



ADX (daggrafiek) De ADX (blauwe lijn) t.o.v. de groene en rode **DMI** lijnen kan een bevestiging zijn voor een versnelling van een *up-of downtrend*.



MACD (daggrafiek).

Meet trendkracht van *up- of downtrend* rond een 0-lijn. De MACD indicator staat voor Moving Average Convergence Divergente en is een momentum indicator die wordt berekend door meerdere voortschrijdende gemiddelden.

De indicator geeft de richting van de trend en de sterkte van deze trend aan. Naast deze gegevens geeft de indicator zo nu en dan een koop- of verkoopsignaal.



OBV (daggrafiek). *On Balance Volume* indicator.

Een hogere volume/prijs waarde in een uptrend betekent dat kopers de overhand hebben.

Een lagere volume/prijs waarde in een downtrend geeft aan dat verkopers een overwicht hebben.



RSI (Weekgrafiek)

Meet *oversold/overbought* situaties/positieve+negatieve divergenties).

Bevindt de koers zich aan de bovenzijde van de 70/30 range, dan ontstaat een *overbought* situatie. Bevindt de koers zich aan de onderzijde dan ontstaat een *oversold* situatie. Beide situaties kunnen dagen/weken aanhouden. Wanneer de koers stijgt terwijl de RSI daalt dan kan dat duiden op een toekomstige daling (negatieve divergentie). Wanneer de koers daalt terwijl de RSI stijgt, dan kan dat duiden op een toekomstige stijging (positieve divergentie).



Historische volatiliteit

Volatiliteit = beweeglijkheid. Niet te verwarren met de impliciete volatiliteit.

De optie-indicator (het blauwe trappetje van de daggrafiek) rekent met de “vola” waarden (VLT22).

Impliciete volatiliteit (beweeglijkheid in %) Laag: 07/16; Normaal 16/32; Hoog 32/41; >41 Zeer hoog. Vanwege de verwachtingswaarde scoort deze indicator om beginsel hoger dan de historische volatiliteit. De impliciete vola waarden vindt u terug op het Excel Dashboard in de rubriek AEX en Volatiliteit (*real time*).



Ehlers indicator (maandgrafiek).

In de weekgrafiek heb ik jarenlang handmatig rode, blauwe en gele blokken getekend over de AEX koers. Het doel daarvan was om aan te tonen wat er gebeurde met de koersen tijdens een hausse markt (groen), een berenmarkt (rood) of een zijwaartse markt (geel).

De Ehlers indicator laat dit nog beter zien door de kleuren in de koers zelf te tonen, dat is wat je

eigenlijk wilt. Rood is een berenmarkt, groen is een haussemarkt en grijs is wanneer het voor Ehlers niet duidelijk is of het een berenmarkt of haussemarkt betreft.

Dat dit een goede indicator is, laat de onderste Trend Simulatie Vermogens curve zien. Deze loopt namelijk keurig van linksonder tot rechtsboven. Dan WEET je dat de indicator instellingen correct zijn. Het curveverloop is overigens vergelijkbaar met onze eigen WBi (weekgrafiek).

Als we daar nu onze eigen DUAL MA overheen leggen, dan valt mij iets op. Ehler geeft in 2000 met een witte pijl aan dat de jarenlange haussemarkt voorbij was, gaat over in grijs. DAN volgt onze eigen DUAL MA met een rode pijl ten teken dat de berenmarkt gestart is. En dan volgt de kleine rode Ehlers pijl. Hetzelfde scenario geldt voor de berenmarkt van 2007. Eerst wit Ehlers signaal, dan onze eigen rode pijl van de berenmarkt, gevolgd door de kleine rode Ehlers koersen ter bevestiging dat de berenmarkt gestart zou zijn.

Wat zien we nu? Rechts op de afbeelding zien we wederom een witte pijl, gevolgd door onze rode DUAL MA ten teken dat de berenmarkt gestart zou zijn. Ehlers is echter (nog) niet gestart met een kleine rode pijl. Dus voor Ehlers bevinden we op dit moment (18-07-2020) nog in het grijze gebied.