

23-12-2023 Ledenspecial Evaluatie Pilot geschreven put/winrate 99%

Mevrouw "Alexa" heeft vanaf april 2023 een speciaal traject bij ons gevolgd. Zij was spaarder en had nog nooit in opties gehandeld. En zij kreeg de tip van iemand om met mij contact op te nemen. En dat heeft ze gedaan. Ik heb haar vanaf de start aan het handje meegenomen in deze materie. Inmiddels voert zij al maandenlang alle handelingen zelfstandig uit.

Zij is voorzichtig gestart door het innemen van enkel een geschreven put. Dat leek me niet onverstandig in een stierenmarkt. Alle maandseries zijn in winst geëindigd. De opzet was om te kijken of ze beter kon blijven sparen of beter zou kunnen beleggen.

Bij 2 contracten vanaf de start							
Optie serie	Start	Finish	Looptijd	Uitoefenprijs	WB	WB	Resultaat
AEX index	3e vrijdag	3e vrijdag		geschreven UP	Premie	Premie	
		Expiratiedatum		99% hitrate	vrijdag	maandag	euro
apr-23	17-3-2023	21-4-2023	5	put 580	0,95	1,05	164
mei-23	21-4-2023	19-5-2023	4	put 670	0,80	0,75	150
jun-23	19-5-2023	16-6-2023	4	put 670	0,48	0,85	86
jul-23	16-6-2023	21-7-2023	5	put 680	0,56	0,50	100
aug-23	21-7-2023	18-8-2023	4	put 680	0,44	0,45	90
sep-23	18-8-2023	15-9-2023	4	put	0,35	0,29	58
okt-23	15-9-2023	20-10-2023	5	put 640	0,34	0,34	68
nov-23	WB geen positie ingenomen, Alexa wel				?	?	?
dec-23	17-11-2023	15-12-2023	4	put 650	0,24	0,24	48
Gemiddeld					0,52	0,56	552,00

Afbeelding: Resultaten

Alexa is gestart met het innemen van 1 put contract. Zij kwam er echter al snel zelf achter dat het rendement verbeterd kon worden met 2 put contracten. Voor het gemak heb ik deze tabel aangepast alsof zij vanaf de start met 2 contracten gehandeld zou hebben. Anders wordt het wat lastig om e.e.a. te duiden.

Alexa heeft de november serie wel gehandeld. Met succes. Waar WB niet heeft gehandeld. Haar resultaten van deze optieserie zijn mij onbekend. Zij had 8900 belegd vermogen gereserveerd.

Resultaat +552 euro over 9 maanden.

Rendement op vermogen

$552/8900 = +6,02\%$ over 9 maanden. Doorgerekend naar een jaar zou dat een resultaat (in theorie) hebben opgeleverd van $(6,02/9)*12 = +8,02\%$.

Dat is beduidend meer dan de rente op haar spaarrekening. Deze stond in april op 1% per jaar en werd tijdens deze periode verhoogd naar 1,25% op jaarbasis.

Rendement op margin

Het resultaat op margin over 9 maanden is als volgt te berekenen:

$552 / (2650 * 2) = 552 / 5300 = +10,4\%$. Naar een jaarresultaat gerekend is dat $(10,4/9) * 12 = +13,9\%$.

Evaluatie

Deze resultaten zijn voor Alexa reden geweest om haar abonnement te verlengen. Sterker nog zij heeft zoveel vertrouwen gekregen in het model (maar vooral in zichzelf) dat zij inmiddels ook meedoet met de reguliere 95% winrate uitvoerprizen.

En dat is nu precies de reden dat ik besloten heb geen separate service aan te bieden op basis van deze pilot.

Tabel alternatieve put posities

Dat betekent echter niet dat het duiden van de 99% winrate geen zin zou hebben. Dat heeft het wel. Namelijk om nog duidelijker de verschillen tussen de verschillende uitvoerprizen aan te geven m.b.t. de verschillende sigma's. Daarom heb ik besloten voortaan de 99% winrate definitief aan de tabel Alternatieve keuzes put toe te voegen.

vrijdag 16-12 (2e entry)

68,2% winrate (σ /sigma/standaarddeviatie 1)	n.v.t.
85% winrate (σ /sigma/standaarddeviatie 2-)	n.v.t.
95% winrate (σ /sigma/standaarddeviatie 2)	760
97% winrate (σ /sigma/standaarddeviatie 2,5)	750 (NIEUW)
99% winrate (σ /sigma/standaarddeviatie 3)	730 (tot voor kort PILOT)