

030212 ledennieuwsbrief “De zijwaartse beweging deel 1”

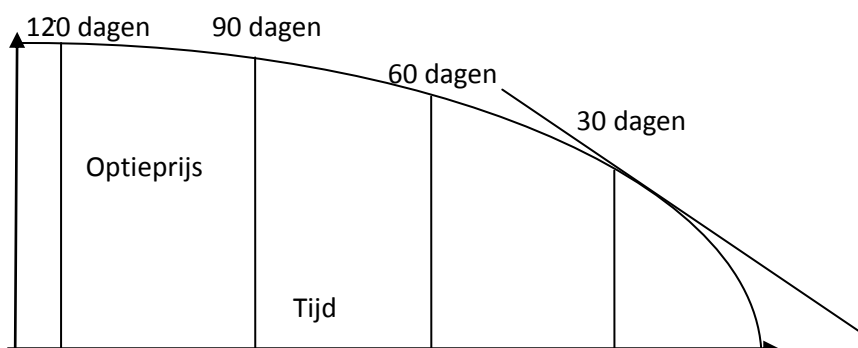
Dit hoofdstukje over de *trading range* (zijwaartse beweging) is vooral bedoeld om het verschil met de strategie van stijging en daling aan te geven.



Bron Wallstreet Pro: Tradingrange voor AEX in 2010 (blauwe deel) met TSV (paars)

Tijdens een *tradingrange* heeft het systeem voor stijging en daling het moeilijk, dat wil zeggen het levert geen winst op en maar ook geen verlies. Dat kunnen we het beste controleren door naar de TSV te kijken, die beweegt dan ook zijwaarts ten teken dat er geen winst en geen verlies is gemaakt, het belegd vermogen blijft dan dus gelijk. Maar dat heeft dan wel een jaar gekost! Bovendien is het vervelende van een *tradingrange* dat je altijd pas achteraf kunt vaststellen dat er een *tradingrange* plaatsvindt of heeft plaatsgevonden. Je kunt er dus in een strategie van stijging en daling niet op anticiperen.....of misschien toch wel?

Het effect van een kortere looptijd op de optiepremie



Figuur: Het is goed te zien dat naarmate de expiratie steeds dichterbij komt, de optiepremie steeds gevoeliger wordt voor het verstrijken van de tijd. Vanaf 30 dagen loopt de tijds waarde versneld uit de optieprijs.

Er wordt beweerd dat koersen zich 85% van de tijd zijwaarts bewegen en 15% van de tijd stijgend en dalend. Als dat waar is dan is 24% op jaarbasis gerealiseerd in slechts 15% van de tijd!