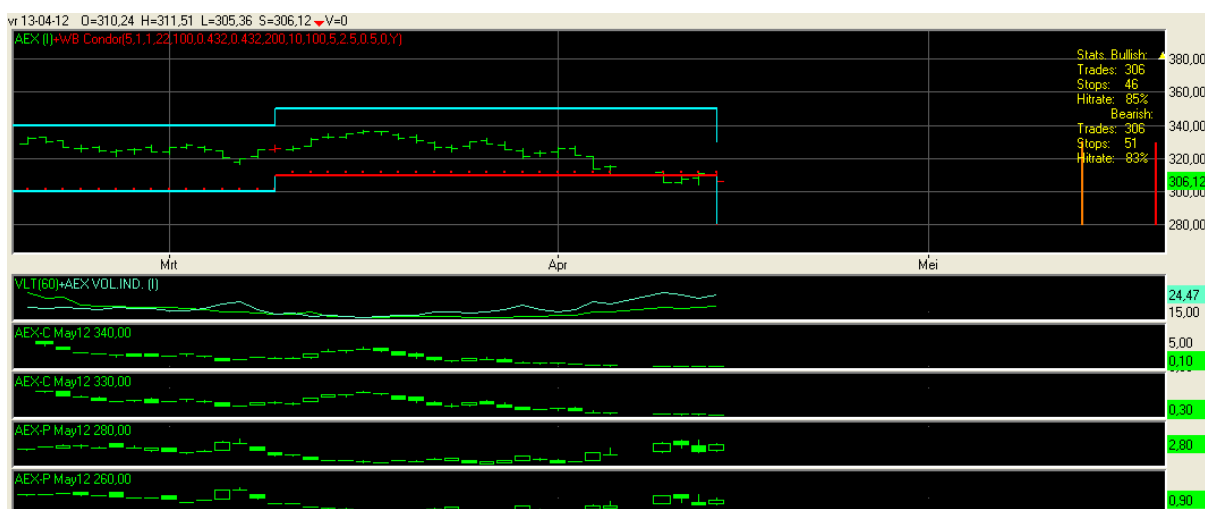


130412 Ledennieuwsbrief Kwantitatief zijwaartse (deel 4)

We herhalen nog even de voorlopig eerste basisafspraken voor deze zijwaartse strategie uit de vorige nieuwsbrief:

1. Maximaal 10% van het kapitaal voor de *Iron Condor* reserveren (met een minimum van €5000 voor een enkele index);
2. IV > 20 bij aanvang positie, anders wordt die maand niet gehandeld;
3. 100% openen bij +/- 33 dagen voor expiratie;
4. Sluiten bij 80% winst; (zet hiervoor de optieprijs op 20%)
5. Sluiten 100% uiterlijk 3 dagen voor expiratie;
6. Direct na aankoop van beide vleugels leggen we een verkoop limietorder in op basis van de uitoefenprijs van de verkochte opties tegen onverwacht grote koersstijgingen of dalingen.



Volgende week vrijdag is het de 3^e dag van de maand (expiratedag). Een week voor expiratie geeft dit model het signaal wel/niet instappen. Gisteren dus.

We zien dat de IV op een stand staat van 24,47%. Dat is dus (gemiddeld 20 a 30) gunstig.

We zien dat de indicator heeft berekend dat de optieserie van mei zal bestaan uit:

- 1 AEX C May 340
- 1 AEX C May 330
- 1 AEX P May 280
- 1 AEX P May 260 (de 270 serie is niet uitgegeven anders hadden we 270 genomen)

U ziet voor alle 4 de opties dat deze langzaam naar 0 tenderen. En dat is nu net de bedoeling, de

tijdschaarste loopt uit de optiekoers.

De blauwe horizontale lijn voor de komende periode is nog niet getekend door de computer, waarschijnlijk zal dat a.s. maandag na de eerste koersverwerking plaatsvinden.

De verticaal rode lijn op rechts geeft aan wanneer de volgende expiratiedatum is (18 mei).

Vanaf de oranjelijijn moet ik serieus nadenken over verkoop.

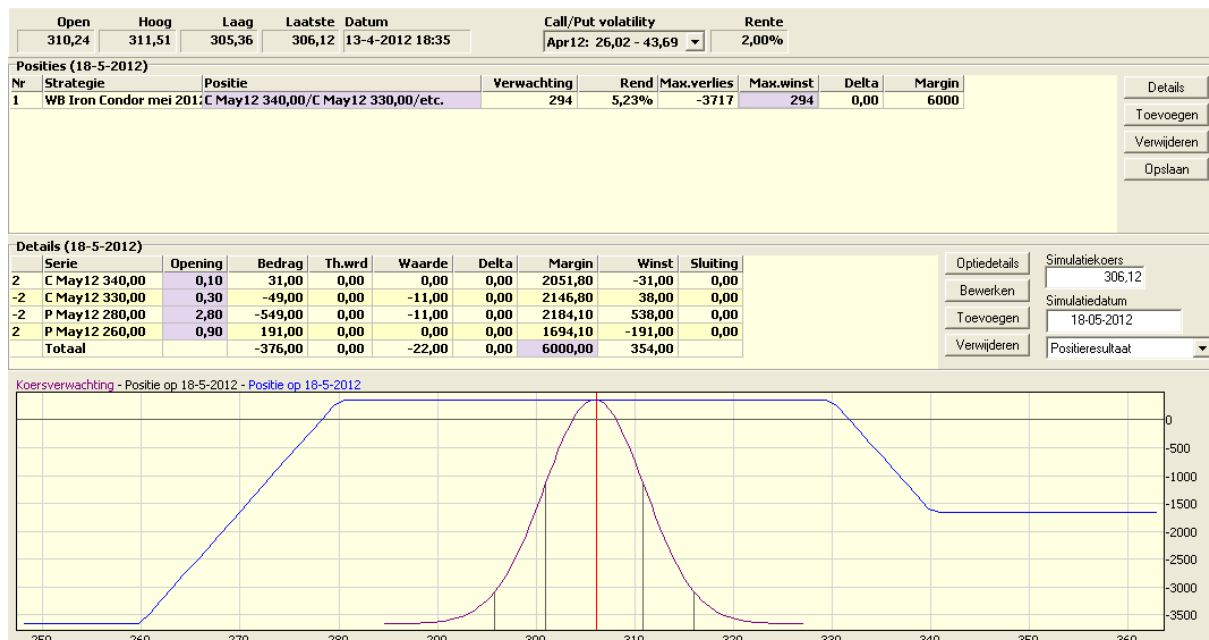
De optieprijzen staan aan in groen de rechterkant vermeld van de afbeelding. Dat zijn dan ook de prijzen die worden ingevoerd in een nieuw te starten Optieportefeuille. We starten met 30.000 om veel later een vergelijk te kunnen maken met de Turboportefeuille die uit 2007 (ook start 30.000).

Mocht de koers de bovengrens van 330 en de ondergrens van 280 overschrijden dan moet de stoploss order z'n werk gaan doen en de hele Iron Condor liquideren. Dit om grote verliezen te voorkomen. Dat is het allergrootste risico van deze strategie.

U weet dat dit een ONDERZOEK is dat we de komende maanden gaan uitvoeren.

Ik realiseer me dat we in het weekend weliswaar de aankooporder voor de Iron Condor kunnen inleggen maar nog niet tegelijkertijd de stoploss order. Mmm, ... da's een hobbel.

Wat zijn eigenlijk de winst perspectieven voor de komende maand wanneer de koers de komende weken tussen de 280 en 330 beweegt en de (toekomstige) blauwe lijnen niet doorschrijdt?



De optiemodule van Wallstreet berekent aan de hand van de kolom opening. Ik heb de openingskoersen voor dit moment even gewijzigd in de prijzen zoals getoond in de Wallstreet afbeelding. (dat moet ik dus nog wijzigen als dat mogelijk is tenminste). Ik werk het liefst met vrijdagslotkoersen. Deze strategie moet mij de komende 4 weken een maximaal resultaat opleveren

van €354 (6,29%) bij expiratie op 18 mei. (of €267 (4,75%) op vrijdag 11 april).

Situatie op 18 mei (bij simulatiekoers 306,12)

Wall Street Professional - [AEX (I) - Positie details]

Fonds Bewerken Beeld Overzicht TA Reporter Option Street Portefeuille Koersen Datafeeds Onderhoud Venster

Simulatie

Simulatie datum: vr 18-05-2012

Simulatie koers: 306,12

Order	Aantal	Serie	Koers	Kosten	Saldo	Resultaat
Open koop	2	C May12 340,00	0,10	11,00	-31,00	
Open verkoop	2	C May12 330,00	0,30	11,00	49,00	
Open verkoop	2	P May12 280,00	2,80	11,00	549,00	
Open koop	2	P May12 260,00	0,90	11,00	-191,00	
Vereiste margin					-6000,00	
Totaal opening				44,00	-5624,00	
Sluitingsverkoop	2	C May12 340,00	0,00	11,00	0,00	-31,00
Sluitingskoop	2	C May12 330,00	0,00	11,00	-11,00	+38,00
Sluitingskoop	2	P May12 280,00	0,00	11,00	-11,00	+538,00
Sluitingsverkoop	2	P May12 260,00	0,00	11,00	0,00	-191,00
Vrijgevallen margin					6000,00	
Totaal sluiting				44,00	5978,00	+354,00
Totaal				88,00	354,00	6,29%

Voldoen wij hiermee volledig aan de afspraken van Joost?

Totale premie moet liggen tussen de 120 en 200.

De premie betreft 210. (-10+30+280-90). Dat is dus iets hoger.

Premie vertical spread tussen 50 en 120

Premie call spread: (-10+30) = 20 (antwoord: nee)

Premie put spread: (+280-90) = 190 (antwoord: nee)

Er mag geen groot verschil ontstaan tussen de premie van de call bear spread en de put bull spread.

Het verschil is maximaal een factor 1.5. Ook hier wordt niet aan voldaan. Mogelijk dat de ontbrekende optieserie 270 hieraan ten grondslag ligt?

De abonnees die gelijk mee willen doen wens ik net als mijzelf veel succes

Michael Groenewoud

