



BELEGGEN ALLEEN IN HET WEEKEND

13-12-2013 Ledennieuwsbrief Iron Condor doorbreekt voor 1^e keer de ondergrens

Op donderdag 12 december is de AEX voor de 1^e keer sinds onze start in april 2012 door de berekende ondergrens gezakt (380). De geavanceerde order deed (wederom) keurig wat ie moest doen op 12 december 11.32 uur, namelijk de AEX dec put 380 automatisch **terugkopen**.

Geen verlies laten oplopen en vooral niet denken “het komt wel weer goed” (VALKUIL).

Met een huidige weekslotkoers van 376,75, een impliciete volatiliteit van 15,55 en met nog 7 dagen te gaan tot de formele expiratedatum eind volgende week, is een bovengrens te berekenen van 384,64. Dat betekent dat de kans erg klein is (16%) dat de overgebleven AEX short call 410 alsnog naar boven wordt doorbroken. Hetzelfde geldt uiteraard voor de long call 420.

Ergo, deze beide opties lopen eind volgende week “waardeloos” af (lees, dat is gunstig).

Per saldo heeft deze maandserie december ons ditmaal helaas niets aan euro's opgeleverd, de aan- en verkoopkosten in ogenschouw genomen zelfs nog een heel klein beetje verlies, maar dat mag echt geen naam hebben.

Natuurlijk, op enig moment stonden we op een rendement van €500 (74% winstmarge), maar we hadden in het beleggingsplan 2013 opgenomen dat we pas bij een winstmarge van 75% a 80% zouden verkopen. En dat was toch echt bij een rendement van €531. Close dus.

Dat is natuurlijk toch zonde, terwijl het einde van de serie toch echt in zicht was.

Gelukkig hebben we deze maand geen dan wel nauwelijks verlies geleden, dat is het allerbelangrijkste!

Wat leer ik hier nu van?

Ik wist al dat het met een marge van 30 punten en met 5 weken (i.p.v. 4) te gaan het moeilijk zou kunnen gaan worden. Vooral die 5 weken zit mij al een tijdje dwars. Het is voor mij net dat ene week te veel.

Ik overweeg dus om voor 5 weekse posities de verkoopmarge te verlagen naar 70% a 75% (dan hadden we deze maand toch mooi €500 euro in de zak kunnen steken) terwijl we de marge van 75% a 80% handhaven voor 4 weekse series. Nou hoe klinkt dat?