

14-02-2014 Ledennieuwsbrief

“De favoriete beleggingsmethode Jim Tehupuring gunstig voor WBér met tijd”

In de nieuwsbrief van vorige week hebben we geconstateerd dat het voor een WeekendBelegger nog best lastig is om op enig moment de futures en minifutures te managen op het moment dat deze door de put uitoefenprijs zakt. Maar niet onuitvoerbaar, want ik heb het persoonlijk uitgevoerd.

Hoewel de Iron Condor (IC) in combinatie met futures (FTI) en/of mini futures (MFA) in eerste instantie gewoon geautomatiseerd kan worden met geavanceerde orders, moet na het doorschrijden van de put UP (bij de feb serie 380) de zaak wel degelijk handmatig gemanaged worden als de koers op dat moment weer boven de UP (380) uitkomt. Dat is erg belangrijk omdat we met futures met €200 euro per (AEX) punt werken. Dat kan goed fout gaan wanneer dit dus niet goed wordt gemanaged. Bent u niet overtuigd van uzelf, vooral niet aan beginnen!

Mijn advies is dan ook dat een WeekendBelegger die hiervoor tijdens openingstijden van de beurs geen tijd heeft, de favoriete strategie van Jim Tehupuring moet laten varen.

Voor de WeekendBelegger die echter wel in staat is om dit door de week te managen heb ik alle uitkomsten nog even op een rijtje gezet. En dan zien we dat de strategie van Jim helemaal niet slecht uitpakt. Daarom is het waarschijnlijk ook zijn favoriet?

IC	Eindresultaat op exp.	IC + MFA of FTI	Eindresultaat IC op exp.	25x	5x	Totaal eindresultaat op exp.
Aantal	IC	Aantal	IC	MFA	FTI	
2	554	2				
5	-1385	5	440	-604		-164
10	-2770	10	880	-750		130

Afbeelding IC met combinatie MFA/FTI bij doorschrijden shortcut AEX feb 380.

Wanneer ik 2 Iron Condors heb opgezet en (automatisch) “moet” verkopen bij het doorschrijden van de put 380 om verder verlies te voorkomen, dan heb ik een verlies (bij 2 IC, 5 IC en 10 IC) van respectievelijk 554, 1385 en 2770 euro. We WETEN inmiddels dat dit in beginsel kan gebeuren in 15% van de ingenomen putspreeds op basis van de optie indicator statistieken van de afgelopen 27 jaar.

Het alternatief van Jim Tehupuring is dat hij de ICs laat doorlopen tot expiratedatum.

Dan rest een winst op expiratedatum bij 5 en 10 ICs van 440 en 880 euro (2 x IC niet uitgerekend).

Maar omdat de 25 MFA's of de 5 FTIs verlies hebben opgeleverd van respectievelijk -604 en -750 euro, dan resteert per saldo een verlies van 164 euro bij 25 x MFA of een winst van 130 euro bij 5 FTI's. Deze uitkomsten op expiratedatum zijn daadwerkelijk door mij uitgevoerd. (kosten even niet meegerekend). De aanname hierbij is dat de AEX niet meer onder de 380 komt eind volgende week, expiratedatum, die kans is erg klein.

Conclusie

De favoriete optiestrategie van Jim Tehupuring levert een totaal eindresultaat op dat veel gunstiger uitvalt dan dat er geen combinatie met MFA's of FTI's wordt uitgevoerd. De WeekendBelegger die wel tijd heeft om dit door de week te managen heeft hier voordeel van.

De WeekendBelegger die hiervoor allemaal geen tijd heeft, zal zich moeten hierbij moeten neerleggen. Hij/zij moet hopen dat de 85% keren dat het winst oplevert t.o.v. de 15% dat het verlies oplevert uiteindelijk ook resulteert in winst. Tot heden is ons dat gelukt.