



22-02-2013 Ledennieuwsbrief "Nog meer ledenvragen".

Goedemorgen Johan,

Bedankt voor je vragen.

AEX maandopties

Gokken doen mensen in het casino. Bij Weekendbeleggers wordt belegd volgens plan, volgens een beleggingsmethode, volgens een systeem. Wat zit er dan wel achter bij de strategie voor de korte termijn met AEX maandopties?

Ik toon hier een screenshot van de statistieken over de afgelopen 321 maanden (bijna 27 jaar!!). Zeg maar hoe langer de periode hoe betrouwbaarder de informatie (vergelijk het met de bloeddruk meting, hoe meer metingen hoe betrouwbaarder de uitslag).

Je ziet dat de shortcall een *hitrate* kent van 86% en aan de putkant van 84%. De shortcall en de shortput dat zijn de blauwe lijnen uit de afbeelding. Dat zijn statistische gegevens waar IK wel risico mee wens te lopen anders was ik er niet eens aan begonnen!!

Dus voor augustus:

Call +400 (= verzekering van de 390) echter niet ingenomen vanwege de criteria

Call -390 (= blauwe lijn) echter niet ingenomen vanwege de criteria (opbrengst 0,20 terwijl we 0,30 hadden willen ontvangen. Daardoor de hele spread niet ingenomen.

Put – 340 (= blauwe lijn)

Put + 330 (= verzekering van de 340)

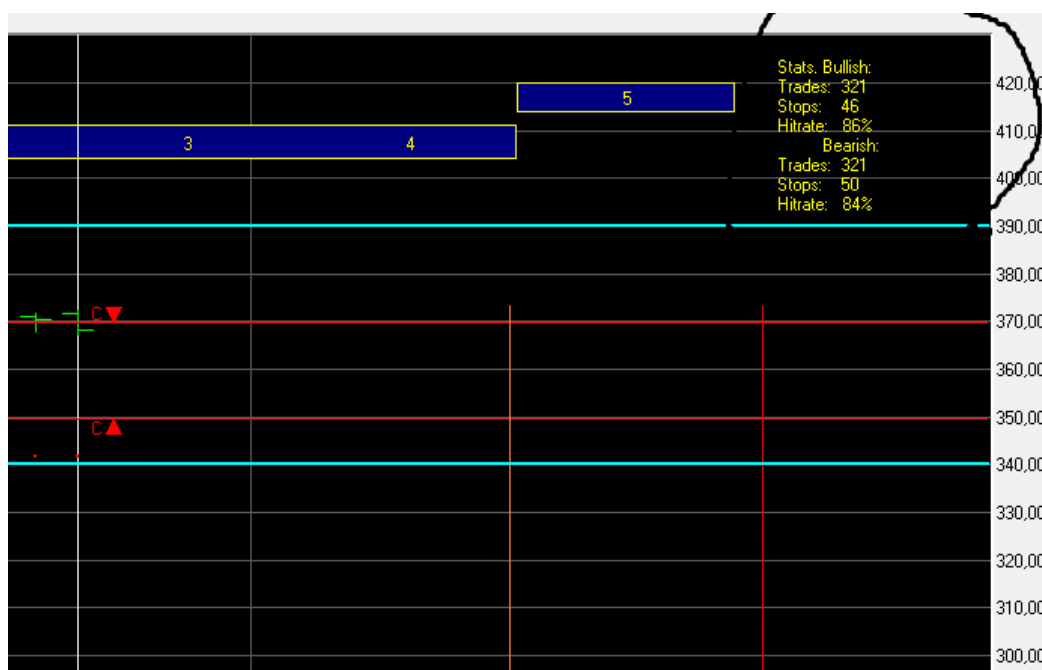
De hele constructie zorgt ervoor dat de winst maar nog belangrijker ook het verlies gemaximaliseerd is. Zouden we alleen de blauwe lijnen volgen dan spreken we over de short strangle, zijn dus niet verzekerd en kunnen bij doorbraak van de blauwe lijn in een oneindig verlies scenario terecht komen, IK slaap dan niet meer lekker DUS kies ik voor de Iron Condor.

En omdat WB net als bij de Turbo's (hefboom lager dan 4) de zaak risicomijdend aanpakt, doen we dat met deze korte termijn strategie ook door de shortcall te **verzeker**en met een optie + 10 punten en de short put te verzekeren met een optie - 10 punten. Alle vier de opties zie je elke maand terug in tabblad AEX daggrafiek. De verzekerings lijnen zijn in de afbeelding niet getekend maar worden automatisch uitgerekend in de excelsheet versie 0.0.2 die ik onlangs aan de leden heb verzonden.

Ja zo'n verzekering gaat natuurlijk ten koste van het rendement (erg he wanneer je nu al spreekt over 60% rendement...) maar je slaapt een stuk beter. Daarmee wordt een verlies richting call of richting put **gedempt** zeg maar (nooit vermeden want dat doen verzekeringen ook nooit ;-).

Let op, mocht de call doorbroken worden (in 14% van de gevallen dus), dan kan de hele Iron Condor positie nog steeds winst opleveren omdat we meestal meer ontvangen aan de putzijde dan dat we hebben ontvangen aan de call zijde, maar dat even terzijde.

En omdat we dan nog beter willen slapen gaan we de zaak direct na aanschaf ook nog eens automatisch beveiligen met een conditieorder (zie video "we hebben een conditie..... en we hebben een order"). Daarmee zorgen we dat een van de spreads op dat moment wordt gesloten op het moment dat de koers door een van de 2 blauwe lijnen doorbreekt. Ook hiermee voorkomen we dat het verlies verder oploopt (ondanks de demping van de verzekering zeg maar).



## NUTRECO

Onze Weekendbeleggers indicator werkt op weekbasis, het is een weekgrafiek. Dat maakt het lastig om daar tegenover met daggrafieken te werken en al helemaal met technische analyse indicatoren waar ik zelf geen gebruik van maak. Met dubbele bodems, Fibonacci en Bollingerband doen we niets zoals anderen waarschijnlijk niets doen met de WBi.

Ik heb gekozen voor de WBi omdat deze bewezen heeft al sinds 2006 te werken, zo simpel is het. We hebben al die andere indicatoren niet nodig. Ik laat af en toe nog wel eens wat steun- en weerstands lijnen zien maar dat is meer omdat het beeld dan wat rustiger wordt, we handelen er echter niet op. Ik laat eigenlijk al die technische analisten (dat ben ik zelf ook nog steeds) die lijntjes trekken zien dat het helemaal niet nodig is en dat het op een kwantitatieve manier kan worden opgelost! (een indicator die zich door de computer laat berekenen (voerbeeld een "dubbele top" kun je niet door de computer laten berekenen) en dus controleren.) Een dubbele top kun je alleen met het menselijk oog waarnemen en dan nog ziet niet iedereen hetzelfde beeld en is er altijd discussie. Bij WB is eigenlijk nooit discussie. We kijken allemaal naar dezelfde gekleurde adviespijlen (of hebben er inmiddels na zoveel jaar vertrouwen in dat ik alleen adviseer op basis van deze adviessignalen).

Op enig moment heb ik een keus gemaakt en blijf daarbij. Natuurlijk mag je je eigen indicatoren er in betrekken maar je raakt dan in verwarring omdat sommige indicatoren bij weekgrafieken horen en sommige indicatoren beter bij daggrafieken werken. En vaak zijn ze het dan niet eens met elkaar, dat is logisch omdat ze voor een andere soort grafiek bedoeld zijn met een andere beleggingshorizon. Het is niet voor niets dat ik de WBi niet loslaat op de daggrafiek van de AEX want dat zou niet werken. Net zoals de optie-indicator niet zou werken op de weekgrafiek.

Dus lekker blijven doen wat jij denkt dat voor JOU werkt, maar maak wel een keuze.

Heb ik je vragen goed begrepen en beantwoord?

Zo ja, dan ben ik van plan deze vragen (ook die van derden) volgende week op te nemen in de ledennieuwsbrief, akkoord?

Met vriendelijke groet,

Michael Groenewoud

[www.weekendbeleggers.nl](http://www.weekendbeleggers.nl)

[www.weekendbeleggen.nl](http://www.weekendbeleggen.nl)

**Van:** Johan van der Plas

**Verzonden:** zaterdag 20 juli 2013 19:54

**Aan:** Weekendbeleggers

**Onderwerp:** Re: Mailing Weekendbeleggers B.V.

Goedenavond Michael,

Bedankt weer voor je update. Ik ben me wat aan het verdiepen in opties. Komt dit nu neer als een gok nemen? Ik gok erop dat de AEX in augustus op 330 komt, of zit er nog wat anders achter? Ik heb ook nog niet terug kunnen vinden waarom er voor augustus voor 2 stuks gekozen is nl. AEX-P AUG13 330 en AEX-P AUG13 340. Kun je me dat uitleggen? Ik heb overigens aandachtig je antwoord aan Erwin gelezen en dit maakt het wel weer duidelijker maar het is voor mij nog niet helemaal glashelder.

Tevens heb ik nog een vraag. Je geeft een signaal voor Nutreco TL.

Als ik op de grafiek kijk dan zie ik daar op de daggrafiek een dubbele top en een Doji. En op de weekgrafiek staat deze ook bijna tegen z'n weerstand aan. Dit gold ook bij het signaal wat je gaf voor ING. De koersen staan dan redelijk dicht tegen de bovenste Bollinger Band.

Hoe moet ik hier mee omgaan? Zelf ben ik geneigd om op de daggrafiek te blijven kijken en kijken of eerst een daling optreedt (bijv. naar een Fibo-lijn) maar de vraag die bij mij leeft is of ik dit wel moet doen?

Ik hoop dat je tijd kunt vinden om m'n mail te kunnen beantwoorden.

Alvast bedankt voor je tijd.

Grt. Johan

Geachte heer Roth/beste Jan,

Ik heb de leden gisteren de versie 0.0.2 van de excelsheet meegezonden. Onderstaande afbeelding is daar een screenshot van. (juli serie)

Maar de verzekeringsposities die GEEF ik toch mee? Zie de zwarte pijlen bij 320 en 380. De call 380 verzekert de call 370 en de put 320 verzekert de put 330.

Als we niet verzekeren dan spreken we over een short strangle (zie rechterkant).  
Als we wel verzekeren dan spreken we over een Iron Condor

Zij die niet willen verzekeren en aangeven dat het risico laag is die begrijpen er helaas niets van. Wanneer de koers in onderstaand voorbeeld namelijk boven de 370 of onder de 330 zou uitgekomen zijn, wachten op enig moment een **oneindig verlies**. Dat wilt toch niet?  
Of.....u moet de zaak automatisch beveiligen. Hoe dat moet staat vermeld in bijgevoegde bestanden.

En omdat WB adviseert doe ik beide: En ik verzeker EN ik beveilig! Kost mij wat meer maar wat maakt dat uit met dergelijke rendementen? Zo slaap ik lekkerder.

1	Optieserie	AEX C JUL 2013	AEX P JUL 2013	ALLEEN DE GROENE Velden INVULLEN				versie 0.0.2			
2	Opengingsdatum	14-6-2013									
3	Huidige datum	20-7-2013									
4	Expiratiedag	19-7-2013									
5	dagen tot expiratiedag	-1	incl. weekend								
6	Expiratiedag WB	12-7-2013	uiterlijk de dinsdag in formele expiratieweek								
7	dagen tot sluiting	-8	incl. weekend								
8	Margin	4000	zie margintabel onder								
9	Breedte range (SDV=1)	-40	verschil in punten tussen shortcall en shortput								
10	Impliciete Volatiliteit	<20	rei AEX daggrafiek								
11	Aantal contracten	2									
12	Middenkoers AEX	330	midden tussen shortcall en shortput	START							
13	Iron Condor		20-7-2013	14-6-2013							
14		Aantal	Koers	Waarde EUR	Hst. Koers	Hst. Waarde EUR	Origineeliseerd EUR	Origineeliseerd % EUR	Mogelijk acties:		
15	AEX C JUL 2013	180	0,00	10,00	0,20	-45,80	-33,80	-78,17%	0,06	call bear spread	iron condor
16	AEX C JUL 2013	170	0,90	-370,00	0,97	-171,30	-98,70	-57,82%	0,14	call bear spread	short strangle
17			0,85			0,34	-134,50				iron condor
18											
19	AEX P JUL 2013	130	0,00	0,00	1,90	-340,00	340,00	100,00%	0,43	put bull spread	short strangle
20	AEX P JUL 2013	120	0,00	0,00	0,90	180,00	-180,00	-100,00%	0,21	put bull spread	iron condor
21			0,00		0,90		360,00				iron condor
22											
23	Totaal Iron Condor		0,85	-260,00	1,24	-485,50	225,50	-46,45%		verkoopen bij 360	winst (75% + 80%)
24											
25	40/20 regel van toepassing? (1 extra short strangle op elke 2 iron Condors)										
26	Is de putverzekering >40%? EN					0,50%					
27	Zijn ALLE verzekeringen >25%?					0,48%					

Fijn weekend,  
Michael Groenewoud  
[www.weekendbeleggers.nl](http://www.weekendbeleggers.nl)  
[www.weekendbeleggen.nl](http://www.weekendbeleggen.nl)

-----Oorspronkelijk bericht-----

Van J. Roth  
Verzonden: zaterdag 20 juli 2013 10:55  
Aan: admin  
CC:  
Onderwerp: verzekering ironcondoor

Beste Michel

Kunt bij de instructie voor de aankoop van de iron condor, ook de aankoop verzekering posities invullen ( ik ben toch een leek hierin ) blokje erbij

doe nu niet mee omdat ik de 'verzekering' zelf niet goed begrijp, is toch jammer laat een mooi rendement hierdoor lopen,

ik sprak op de laatste meeting diverse mensen die dit niet deden, omdat het risico heel laag zou zijn  
?!

met groet

Jan Roth