

Ledennieuwsbrief juli 2012 “ZES verschillende beursbewegingen”

In het E book “Succesvol Turbo Beleggen bij stijgende en dalende koersen” wordt beschreven dat er drie beursbewegingen zijn. Omhoog, omlaag en opzij.

De huidige strategie is bedoeld voor beursbewegingen omhoog en omlaag op middellange termijn. Dit soort periodes is goed te herkennen aan de blauwe en rode vlakken.



De huidige WB strategie is duidelijk niet bedoeld voor een zijwaartse beweging (het gele vlak jojo effect). De WBi geeft in deze periode dan meer “valse” signalen af. Relatief gezien komen in deze gele periodes dan ook meer verliesposities voor dan in de blauwe en rode; dat is ook goed te zien in de verkoop-excelsheet op de frontpage van www.weekendbeleggers.nl

Per saldo kan de huidige strategie deze zijwaartse bewegingen best opvangen, dat blijkt ook wel uit het huidige totaalrendement van 134% en jaarlijks rendement van 18,5% sinds 2007. Dat is een jaarlijks gemiddelde en geen rendement dat dus elk jaar behaald wordt. Ergo, we kunnen tegen een stootje. Edoch zo’n geel vlak moet ook weer niet te lang gaan duren (wie zegt ons dat we geen Japans scenario tegemoet gaan?) want dan gaat de huidige strategie mogelijk tegen ons werken. Op enig moment moeten er wel weer blauwe en rode vlakken ontstaan zeg maar.

Juist omdat niemand weet wanneer deze vlakken weer zullen ontstaan moeten we er voorlopig van uitgaan dat het gele vlak zijwaarts blijft bewegen. Dit is dan ook een van de redenen dat het onderzoek voor de zijwaartse strategie vanaf mei 2012 is gestart. Niet omdat de huidige strategie niet meer zou functioneren, maar omdat de beursbeweging zich nu al enige tijd zijwaarts beweegt en we niet weten wanneer dit eindigt. Daar moeten we dus op een ander manier van zien te profiteren. Onze productkennis leert dat een gele periode niet met Turbo’s maar juist met opties moet worden uitgevoerd. Omdat onze service bekend staat als een risicomijdend model wordt ook deze strategie risicomijdend aangelopen met een Iron Condor methode. De gekochte calls en puts dienen hierbij als

brandverzekeringen bij calamiteiten, u weet wel die koersbeweging die niemand had verwacht. Misschien dat niet altijd alles kan worden opgevangen maar toch wel een groot deel is de verwachting. Maar ook de Iron Condor methode is risicovol zo lang je niet weet wat je aan het doen bent. Vandaar dat ik al in een vroegtijdig stadium heb aangegeven hoe wij de hele Iron Condor beveiligen door gelijk na aankoop een conditieorder in te leggen (zie vorige ledennieuwsbrieven over dit onderwerp). Dat de markt zijwaarts beweegt is helder bij een geel vlak, maar we hebben gezien dat zelfs tijdens de blauwe en rode vlakken we de zaak als zijwaarts kunnen beschouwen door mee te bewegen met de (AEX) index en elke maand in feite onze eigen zijwaartse beweging (de marge) te creëren. De volatiliteit (= hogere optiekoersen) in dergelijke blauwe en rode periodes is dan natuurlijk hoger dan tijdens zo'n geel vlak, dat moge duidelijk zijn. En dan wordt er uiteraard ook meer verdiend (hoger risico = hoger rendement).

Eigenlijk zijn er geen drie maar zes verschillende beursbewegingen. Ik heb getracht aan te geven wanneer de beide modellen bij WB rendement zou moeten maken. Door beide strategieën te combineren ontstaat het volgende beeld. Een "+" = winst, en een "-" is verlies.

	TURBO strategie (huidig) middellange termijn (>6 weken)	OPTIE strategie (aanvullend) Korte termijn (< 6 weken)
Omhoog rustig	+	+
Omhoog volatiel	++	--
Zijwaarts rustig	-	++
Zijwaarts volatiel	- -	+
Omlaag rustig	+	+
Omlaag volatiel	++	--

Op het moment dat er een zijwaarts rustige dan wel volatiele beweging plaats vindt dan geeft de huidige strategie relatief veel valse signalen af. Er wordt geen winst tot zelfs (tijdelijk) verlies gemaakt in dit soort periodes. Als aanvulling brengen we de optiestrategie voor de zijwaartse periode in. Per saldo moeten we dan makkelijker door zo'n periode komen dan nu het geval is. Sterker nog, de rendementen uit deze optiestrategie zouden nog wel eens voor heel mooie verrassingen kunnen zorgen? Dat zijn we nu juist aan het onderzoeken. En dan zou het ook nog in het weekend moeten gebeuren want dat is immers onze doelgroep.

Conclusie.

Voor 2010 hadden we (rustige en volatiele) marktbevingen met blauwe en rode vlakken. Dat zijn de beursbewegingen die we graag zien want dan wordt winst gemaakt. Als deze beursbewegingen er niet zijn dan bevindt de beurs zich in een zijwaartse beweging. Het huidig systeem maakt dan relatief meer verliesposities omdat de indicator meer valse signalen afgeeft. Wij gaan onze verliezen in deze periode proberen om te buigen naar rendement door gebruik te maken van een aanvullende strategie die juist bedoeld is voor een zijwaartse beweging. Het is logisch dat deze tradingrange op z'n beurt weer meer verlies maakt bij een stijgende en dalende koersbeweging tot buiten de ranges van de verkochte uitoefenprijzen. Sinds mei is deze optiestrategie in onderzoek. De tot heden gehanteerde drie beursbewegingen (omhoog, omlaag en opzij) worden in aantal verdubbeld doordat deze bewegingen langzaam of volatiel kunnen zijn. Per saldo moeten de verliezen van de huidige strategie worden opgevangen door de winsten uit de zijwaartse beweging.