

30-12-2016 Ledenspecial

Zijn alle genomen maatregelen tot heden effectief geweest?



Vanaf april 2012 loopt het onderzoek naar de meest effectieve en efficiënte optiestrategie voor de zijwaartse trend van de AEX index. Omdat we voor backtesting geen optiepremies uit het verleden tot onze beschikking hadden, was het enige dat we konden doen de zaak in de praktijk uitvoeren. Sindsdien hebben we vele varianten getest. Elke keer met het idee dat we de zaak zouden willen optimaliseren.

In vorige specials zijn al deze varianten ter optimalisatie al eerder besproken. Het gaat er mij nu om te zien of al deze maatregelen samengevoegd nu wel of geen voldoende effect hebben gehad.

De beste manier om daar naar te kijken is te kijken naar de afbeelding van de statistische gegevens. Laten we eens kijken hoe deze statistiek eruitziet vanaf de start tot heden.

Portefeuille: Diagonale Short Strangle			
Periode: 11-4-2012 - 16-12-2016		Valuta: EUR	
Statistieken	Transacties		
		Winst	Verlies
GEREALISEERD			
Aantal acties		74	36
Max. resultaat		2130,00	2575,00
Gemiddeld resultaat		261,21	340,94
Totaal resultaat		19329,90	12274,00
ONGEREALISEERD			
Aantal acties		0	0
Max. resultaat		0,00	0,00
Gemiddeld resultaat		0,00	0,00
Totaal resultaat		0,00	0,00

Ik focus hierbij op het **gemiddeld resultaat**. U merkt dat de gemiddelde winst lager ligt dan het gemiddeld verlies over de gehele tijdspanne. Ik heb vanaf de start aangegeven dat hier nog winst te behalen viel, want ik gaf in 2012 al aan dat ik pas tevreden wanneer de gemiddelde winst hoger ligt dan het gemiddeld verlies.

Zelfs met de wetenschap dat in deze cijfers de bekende iron condor "verzekeringspremies in zijn verwerkt waarvan we van te voren wisten dat deze waardeloos zouden aflopen (dus met verlies, zo gaat dat met verzekeringspremies).

Hoe dan ook over de gehele tijdspanne een gemiddeld negatief verschil van rond de 80 euro, (nogmaals, we WETEN dat dit die iron condor verliesposities zijn geweest vanaf de start in 2012 want dat was de eerste onderzoeksvariant).

De beste manier om te kijken of onze maatregelen in de loop der tijd effect hebben gehad is om de overzichtperiode tot heden steeds een beetje korter te laten worden. Laten we bijvoorbeeld eens kijken hoe de cijfers zijn vanaf 1 jaar later (2013) tot heden.

Portefeuille: Diagonale Short Strangle			
Periode: 11-4-2013 - 16-12-2016		Valuta: EUR	
Statistieken Transacties			
	Winst	Verlies	
GEREALISEERD			
Aantal acties	62	33	
Max. resultaat	2130,00	2575,00	
Gemiddeld resultaat	273,57	353,82	
Totaal resultaat	16961,10	11676,00	
ONGEREALISEERD			
Aantal acties	0	0	
Max. resultaat	0,00	0,00	
Gemiddeld resultaat	0,00	0,00	
Totaal resultaat	0,00	0,00	

Vanaf april 2013 tot heden zien we dat de gemiddelde winst en het gemiddeld verlies (nog) min of meer hetzelfde zijn gebleven. Geen/weinig effect dus.

Schuiven we toch weer een jaartje op?

Portefeuille: Diagonale Short Strangle			
Periode: 11-4-2014 - 16-12-2016		Valuta: EUR	
Statistieken Transacties			
	Winst	Verlies	
GEREALISEERD			
Aantal acties	47	28	
Max. resultaat	2130,00	2575,00	
Gemiddeld resultaat	253,96	317,93	
Totaal resultaat	11936,00	8902,00	
ONGEREALISEERD			
Aantal acties	0	0	
Max. resultaat	0,00	0,00	
Gemiddeld resultaat	0,00	0,00	
Totaal resultaat	0,00	0,00	

Vanaf de periode april 2014 tot heden zien we een iets lagere gemiddelde winst ontstaan, maar het gemiddelde verlies begint nu langzaam zichtbaar te dalen. En dat was nu net de bedoeling!

Portefeuille: Diagonale Short Strangle			
Periode: 11-4-2015 - 16-12-2016		Valuta: EUR	
Statistieken		Transacties	
	Winst	Verlies	
GEREALISEERD			
Aantal acties	31	20	
Max. resultaat	2130,00	2575,00	
Gemiddeld resultaat	241,72	294,77	
Totaal resultaat	7493,23	5895,37	
ONGEREALISEERD			
Aantal acties	0	0	
Max. resultaat	0,00	0,00	
Gemiddeld resultaat	0,00	0,00	
Totaal resultaat	0,00	0,00	

Ok, weer een jaartje opschuiven, nu de periode april 2015/april 2016. We zien het gemiddeld verlies steeds minder worden terwijl de gemiddelde winst min of meer gelijk blijft.

Break-even-point bereikt in 2016

Portefeuille: Diagonale Short Strangle			
Periode: 11-4-2016 - 16-12-2016		Valuta: EUR	
Statistieken		Transacties	
	Winst	Verlies	
GEREALISEERD			
Aantal acties	12	9	
Max. resultaat	398,00	532,00	
Gemiddeld resultaat	224,33	210,44	
Totaal resultaat	2692,00	1894,00	
ONGEREALISEERD			
Aantal acties	0	0	
Max. resultaat	0,00	0,00	
Gemiddeld resultaat	0,00	0,00	
Totaal resultaat	0,00	0,00	

In 2016 zien we dan het break-even-point ontstaan. De gemiddelde winst (hoewel lager) is voor het eerst hoger dan het gemiddeld verlies. Het gewenste streefdoel uit 2012 is eindelijk zichtbaar in de tabellen! De genomen maatregelen zijn inderdaad effectief gebleken mag de conclusie zijn.

Het feit dat er een lagere gemiddelde winst te behalen valt in het laatste jaar heeft ook te maken met het feit dat we nadrukkelijker met 1 contract zijn gaan werken. (voorheen werd nog al eens met meerdere contracten gewerkt, zie de excel transactielijst vanaf 2012).

Duidelijk wordt vooral dat de winst weliswaar iets lager ligt dan de periode daarvoor maar dat het verlies DRASTISCH is teruggebracht. Doel bereikt. In de loop der tijd zullen we deze getallen nauwlettend in de gaten blijven houden. Maar mij geeft het aan dat we op de goede weg zijn. Ik heb ook niet het gevoel dat we nu plots veel risicovoller zijn gaan beleggen. Als u dat gevoel wel heeft, dan mag u onmiddellijk terugkeren naar de Iron Condor variant uit 2012..

U kunt uiteraard reageren naar contact@weekendbeleggen.nl