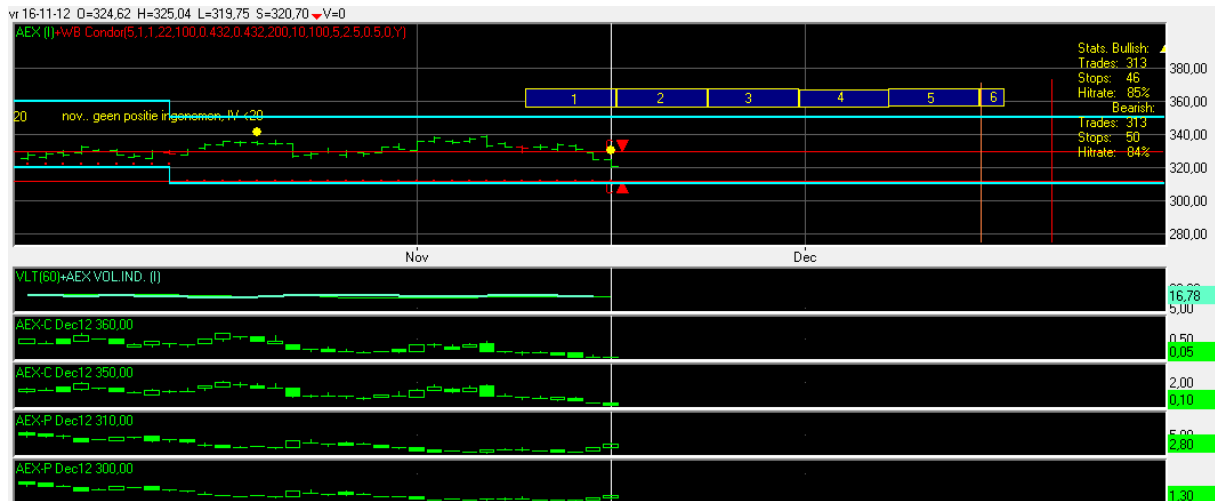
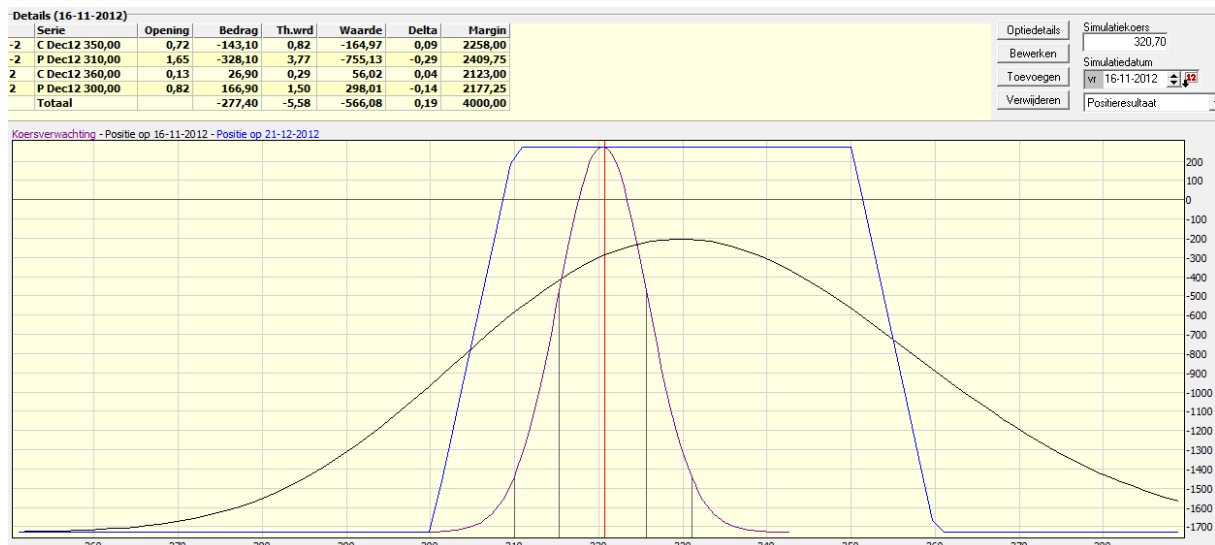


Ledennieuwsbrief Kwantitatief zijwaarts (deel 6)



Situatie op 16-11-2012



De rode verticale lijn lag vorige week bij de start keurig in het midden. De kromme lijn zal elke dag iets naar boven opschuiven. Bij de ranges 310 en 350 moeten we iets doen om grote verliezen te voorkomen.

Wat is nu het risico van een Iron Condor?

Met dank aan onze vermogensbeheerder is onderstaande excel tabel bijgevoegd.

Ik heb daar de *hitrates* van de indicator over de afgelopen 26 jaar aan toegevoegd. Mogelijk dat deze excel tabel voor sommigen nu wat duidelijker is dan deze afbeelding ?

Daarnaast moeten we opletten dat het ditmaal 6 weken duurt tot expiratie dag (meestal duurt het 5 weken). Overigens leert de (relatief) korte ervaring ons dat bij het einde van week 3 de eerste positieve resultaten zichtbaar zullen zijn zolang de koers zijwaarts beweegt. De koers mag best licht stijgen of licht dalen zolang deze maar binnen de range blijft.

Lage volatiliteit

Bij lage volatiliteit (<20) worden de ranges steeds smaller. Ook daar zullen we voortaan op letten. Bij ranges smaller dan 40 wordt het al opletten. Immers de kans wordt dan natuurlijk steeds groter op een uitbraak. Dus ik sluit niet uit dat we dan toch in zo'n geval een keer niet zullen handelen.

De grootste risico's zitten in week 1 wanneer de koers sterk zakt of sterk stijgt. En dan zullen de verliezen snel oplopen. Elke week daarna zal het wegsmelten van de optie tijds waarde een zegen blijken te zijn. En dan wordt het pas echt leuk.

Risicobeperking

Als u verzuimt tijdig in te grijpen bij het doorschrijden van de indicatorlijn(en) dan kunnen de verliezen snel oplopen. Het is dan ook zaak onmiddellijk na uitvoering uw posities te beschermen door het ingeven van een geconditioneerde limietorder (zie voorbeeld deel 5).

Wilt u alle ledennieuwsbrieven over de Iron Condor nog eens doorlezen?

[150412 Ledennieuwsbrief Kwantitatief zijwaarts \(deel 5\).pdf](#)

[130412 Ledennieuwsbrief Kwantitatief zijwaarts \(deel 4\).pdf](#)

[130412 Ledennieuwsbrief Kwantitatief zijwaarts \(deel 3\).pdf](#)

[060412 ledennieuwsbrief kwantitatief zijwaarts \(deel2\).pdf](#)

[030212 ledennieuwsbrief De tradingrange deel 1.pdf](#)

De Iron Condor is in onderzoek vanaf begin 2012. Helaas ondersteunt Binckbank (nog) geen S&P500 opties. Daarvoor zullen we eerst een ander broker moeten zoeken. We halveren daarom voorlopig even gemakshalve het belegd vermogen van de Optieportefeuille. €30.000 wordt dus €15000. Gezien het feit dat we met 2 contracten 4000 euro aan margin (tijdelijk) kwijt zijn is dat nog steeds ruim voldoende.

Voor excelsheet zie onder. **Goed blijven realiseren dat dit de situatie is op expiratie dag.**

Ontvangen EUR 280									
Winst verlies bij AEX expiratie op de derde vrijdag van december:									
stand AEX	winst/verlies in EUR								
360	-1720	}	is maximaal verlies						
359	-1520								
358	-1320								
357	-1120								
356	-920								
355	-720	}	komt bij tijdig ingrijpen in beginsel niet voor						
354	-520								
353	-320								
352	-120	→		Komt in 15% van de gevallen voor					
351	80	}	Komt in 85% van de gevallen voor						
350	280								
349	280								
348	280								
347	280								
346	280								
345	280								
344	280								
343	280								
342	280								
341	280								
340	280								
339	280								
338	280								
337	280								
336	280								
335	280								
334	280								
333	280	}	Komt in 84% van de gevallen voor						
332	280								
331	280								
330	280								
329	280								
328	280								
327	280								
326	280								
325	280								
324	280								
323	280								
322	280								
321	280								
320	280								
319	280								
318	280								
317	280								
316	280								
315	280								
314	280								
313	280								
312	280								
311	280								
310	280	}	Komt in 16% van de gevallen voor						
309	80								
308	-120	}	Komt bij tijdig ingrijpen in beginsel niet voor						
307	-320								
306	-520								
305	-720								
304	-920								
303	-1120								
302	-1320								
301	-1520								
300	-1720		is maximaal verlies						