

Toelichting op TARBO Quick NT, no 107 (aug 2011)

(Gehandeld bij een Nederlandse broker)

Augustus werd gekenmerkt door extreem grote bewegingen.

Op zich is het TARBO-systeem, wanneer dit een enigszins normaal tempo gaat redelijk goed bestand. Maar bij een "jojo" gedrag wordt dat een stuk moeilijker en resulteert dat al snel in een verlies. Dat is precies wat er gebeurde.

Per Quick van € 120.000 kwam dat neer op een verlies van € 8.736 : 4 = € 2.184

Bovendien heb zelf, ik buiten het TARBO-systeem om, iets nieuws heb uitprobeerde, wat lelijk is misgelopen.

Doordat er zulke hoge premies betaald werden heb ik, geheel tegen de regels van het TARBO-systeem in geprobeerd om met behulp van decemberopties 2011 hiervan te profiteren, door behalve in september (als verdediging) ook in december alvast opties te schrijven.

Dat zou leuk hebben uitgepakt, ware het niet dat de beweeglijkheid nog veel verder opliep waardoor gewoon alle opties nog veel duurder werden en een grote minstand in de rekening veroorzaakte. Dit is weer een bevestiging dat het niet verstandig is om van een geijkt systeem af te wijken.

Op het moment van dit schrijven staat de impl vola toevalligerwijs weer ongeveer net zo hoog als toen het in augustus misliep. (rond de 32%, volgens Optiemaat)

Het lijkt het beste om wat afstand van dit wilde gebeuren te nemen.

Jan Breestraat

Binnengekomen vragen en antwoorden:

1) Zijn de Vangnetten tegen het beursgeweld bestand gebleken?

Het bijzondere van de Vangnetten was dat je wel de open winsten kleiner zag worden en soms ook in, relatief niet al te grote, open verliezen zag veranderen, maar dat dit eigenlijk alleen te wijten was aan de opgelopen impl vola, hetgeen doorgaans maar een tijdelijk verschijnsel is..

Gezien de grote afstanden tot het breakeven punt bleven de posities gezond en kon er aan de Callzijde voorzichtig nog wat premie binnengehaald worden.

Toen de impl vola weer wat lager werd zag je de tijdelijke open verliezen weer in open winsten veranderen. De impl vola loopt nu echter weer wat op.

Het voordeel van Vangnetten is ook dat, mocht het helemaal mislopen je ze ook vrij gemakkelijk (op zeer gunstige voorwaarden) naar een later tijdvak verplaatsen.

De keren dat dit nodig bleek, waren de geïnvesteerde gelden, na afloop van dat nieuwe tijdvak weer volledig terug.

Met andere woorden: Het is tot op heden nog niet nodig geweest om een Vangnet tweemaal achtereen naar een later tijdvak te verplaatsen.

2) Zijn er nog nieuwe strategieën in voorbereiding?

Gezien de grote koersuitslagen en de algemene angst dat er wederom toestanden zoals in 2008 zullen ontstaan is er binnen het TARBO-gebeuren een variant op de redelijk bekende BearCallspread bedacht.

Het bijzondere is dat bij foutloop de winstzone in een paar stappen verkleind kan worden en in de meeste gevallen zelfs in een winstsituatie veranderd kan worden.

Er is al uitvoerig mee in de praktijk getest en er is inmiddels ook geld mee verdiend.

Wat je als nadeel zou kunnen aanmerken is dat wanneer, ondanks dat je er niet snel mee in het verlies zult komen, er bij het stijgen van de markt toch wel wat werk aan is. In die zin mag het dus geen Rustige Strategie genoemd worden.

Wilt u Clicknieuws uitschrijven, dan gaarne een mailtje naar j.breestraat@chello.nl

Heeft u een editie van Clicknieuws gemist, dat kunt u deze, meestal vrij snel, alsnog inzien bij www.pf-online.nl (afd. gastrubriek) - niet in het weekend -

Columns van mijn hand worden soms ook gepubliceerd op www.beursprognoses.be

Doorgaans worden de maandresultaten ook redelijk snel gepubliceerd op www.tarbo.nl