

De informatie in deze uiting is niet bedoeld als individueel beleggingsadvies en moet daarom worden gezien als beleggingsaanbeveling. Deze aanbeveling is opgemaakt door LYNX en/of derden en sluit niet aan bij uw persoonlijke financiële situatie, uw kennis en ervaring, uw beleggingsdoelstelling en/of -horizon en uw risicoprofiel en/of -tolerantie. U bent daarom zelf verantwoordelijk voor een juiste beoordeling of deze belegging voor u passend is, in relatie tot uw financiële situatie en uw beleggingsdoelstellingen. De financiële instrumenten bevatten natuurlijk risico's die kunnen resulteren in verlies, waardoor deze instrumenten en/of strategie niet voor iedere belegger geschikt is. Daarbij geldt dat de waarde van de beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Beleggen brengt risico's met zich mee. Uw totale verlies kan aanzienlijk hoger zijn dan uw totale inleg. LYNX raadt u aan om deze aanbeveling niet op te volgen wanneer u de financiële instrumenten, de specifieke productkenmerken en de bijbehorende risico's niet volledig begrijpt. De beloning van de auteur staat niet direct of indirect in relatie met zijn/haar standpunten of ideeën. Ondanks het feit dat LYNX alle zorgvuldigheid in acht neemt bij het samenstellen en onderhouden van deze pagina's, en daarbij gebruik maakt van bronnen die betrouwbaar geacht worden, kan LYNX niet instaan voor de juistheid, volledigheid en actualiteit van de geboden informatie. Aan de informatie die in de uiting wordt beschreven kunnen derhalve geen rechten worden ontleend. Daarbij is deze uiting geen rekening gehouden met transactiekosten.



LYNX BELEGGEN MET
EEN VOORSPRONG

Met een automatisch systeem traden op de VIX

Dinsdag 25 juni 2020

Algemeen



Stel uw vraag in de chat



Bekijk de Masterclass terug in het archief



Pollvragen

- **Ontstaan van de VIX index**
- Wat representeert het getal?
- Hoe wordt de index berekend?
- Gerealiseerde volatiliteit versus verwachte volatiliteit
- Handelen met een automatisch systeem
- BeeTrader

Ontstaan van de VIX index

- In 1993 is de vix index ontstaan als representatie voor de 30 daags volatiliteit op de S&P100, berekening ging op basis van de at the money opties
- In 2003 kreeg de vix een update naar de S&P500, de berekening ging daarnaast op basis van out of the money puts tot en met out of the money calls. Hierdoor is de vix een betere indicator geworden voor de voorspelling vd 30 daags verwachte beweging
- In 2004 kon je voor het eerst futures handelen op de VIX, waardoor gemakkelijk risicovolle posities gehedged kunnen worden.

- Ontstaan van de VIX index
- Wat representeert het getal?
- Hoe wordt de index berekend?
- Gerealiseerde volatiliteit versus verwachte volatiliteit
- Handelen met een automatisch systeem
- BeeTrader

Hoe wordt de index berekend?

- S&P index wordt berekend op basis van de onderliggende aandelen, vix index op basis van de optie prijzen van de s&p
- Opties weerspiegelen de verwachte volatiliteit van zijn onderliggende in de toekomst
- <http://www.cboe.com/micro/vix/vixwhite.pdf> (vix whitepaper) voor de exacte berekening

$$\sigma^2 = \frac{2}{T} \sum_i \frac{\Delta K_i}{K_i^2} e^{RT} Q(K_i) - \frac{1}{T} \left[\frac{F}{K_0} - 1 \right]^2 \quad (1)$$

- Ontstaan van de VIX index
- Wat representeert het getal?
- Hoe wordt de index berekend?
- Gerealiseerde volatiliteit versus verwachte volatiliteit
- Handelen met een automatisch systeem
- BeeTrader

Wat representeert het getal?

- Wat betekent een vix van 32?
- Verwachting dat de s&p +-32% handelt
- Berekening per maand
- $32/\sqrt{12}=9,23\% \pm$
- Berekening per dag
- $32/\sqrt{365}=1,67\% \pm$

LYNX

- Ontstaan van de VIX index
- Wat representeert het getal?
- Hoe wordt de index berekend?
- Gerealiseerde volatiliteit versus verwachte volatiliteit
- Handelen met een automatisch systeem
- BeeTrader

Gerealiseerde Volatiliteit versus verwachte volatiliteit

- Relatie tussen realized en implied volatility





VIX and SPX

LYNX



VIX and SPX

LYNX

- Ontstaan van de VIX index
- Wat representeert het getal?
- Hoe wordt de index berekend?
- Gerealiseerde volatiliteit versus verwachte volatiliteit
- Handelen met een automatisch systeem
- BeeTrader

Handelen met een automatisch systeem

- We zien dat hoe hoger de historische volatiliteit is des te volatieler de vix is
- We hebben gezien dat de implied vol bijna altijd hoger staat dan historische vol
- We hebben gezien dat de IV van de vix minder vaak valide zijn als de HV hoog is.
- Sell off & over bought
- Maak hier gebruik van! Hoe?
- Handel contrair op buiten proportionele uitwijkingen gebaseerd op een korte periode (je handelt de spikes)

LYNX



W: www.lynx.nl

T: 0800 2030

E: info@lynx.nl

Contact



LYNX

De informatie in deze uiting is niet bedoeld als individueel beleggingsadvies en moet daarom worden gezien als beleggingsaanbeveling. Deze aanbeveling is opgemaakt door LYNX en/of derden en sluit niet aan bij uw persoonlijke financiële situatie, uw kennis en ervaring, uw beleggingsdoelstelling en/of -horizon en uw risicoprofiel en/of -tolerantie. U bent daarom zelf verantwoordelijk voor een juiste beoordeling of deze belegging voor u passend is, in relatie tot uw financiële situatie en uw beleggingsdoelstellingen. De financiële instrumenten bevatten natuurlijk risico's die kunnen resulteren in verlies, waardoor deze instrumenten en/of strategie niet voor iedere belegger geschikt is. Daarbij geldt dat de waarde van de beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Beleggen brengt risico's met zich mee. Uw totale verlies kan aanzienlijk hoger zijn dan uw totale inleg. LYNX raadt u aan om deze aanbeveling niet op te volgen wanneer u de financiële instrumenten, de specifieke productkenmerken en de bijbehorende risico's niet volledig begrijpt. De beloning van de auteur staat niet direct of indirect in relatie met zijn/haar standpunten of ideeën. Ondanks het feit dat LYNX alle zorgvuldigheid in acht neemt bij het samenstellen en onderhouden van deze pagina's, en daarbij gebruik maakt van bronnen die betrouwbaar geacht worden, kan LYNX niet instaan voor de juistheid, volledigheid en actualiteit van de geboden informatie. Aan de informatie die in de uiting wordt beschreven kunnen derhalve geen rechten worden ontleend. Daarbij is deze uiting geen rekening gehouden met transactiekosten.