

Put Opties

\$XHB & \$ARKK

Aandelenmarkten zijn rijp om wat stoom af te laten...

- Inflatie beweegt in de goede richting waardoor de eerste renteverlaging ondertussen al verwacht wordt in de eerste helft van 2024.
- De Amerikaanse rente is de afgelopen maand zeer sterk terug gezakt wat voor een rally in aandelen heeft gezocht

U.S. 10 Year Treasury Note

ADD TO WATCHLIST

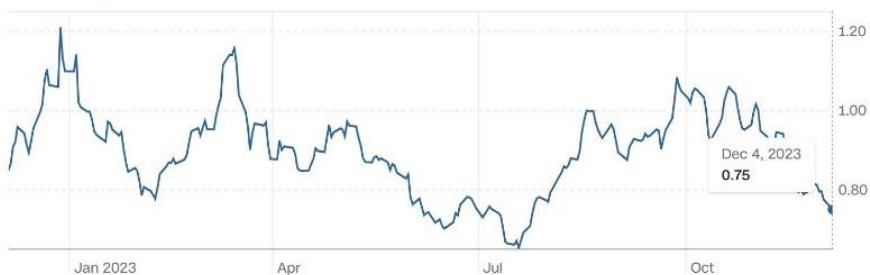


- November beste maand voor S&P500 in 2023 waardoor beurzen terug op hun hoogste punt staan
- “Dash for trash”: meme stocks en unprofitable tech hebben de recente rally geleid
 - o Huidige rally gedreven door short covering -> alle beren hebben de handdoek in de ring gegooid
- Iedereen is bullish vanwege zicht op renteverlagingen maar verliezen de groter wordende kans op recessie uit het oog
- Put call ratio staat ook bijna terug op het laagste punt dit jaar, wat aangeeft dat beleggers meer speculeren op stijgingen (calls) dan dalingen (puts)

PUT AND CALL OPTIONS

EXTREME GREED

5-day average put/call ratio

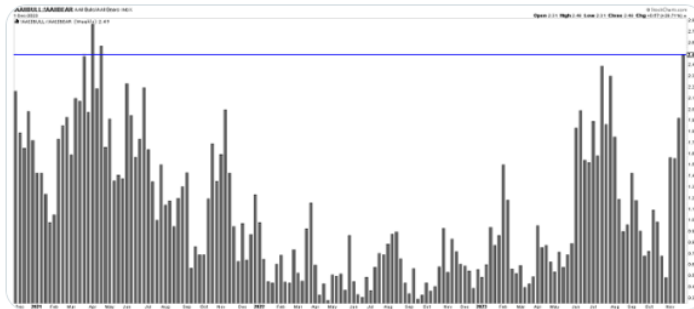


Put Opties

\$XHB & \$ARKK

- Ook de AAI bull index geeft aan dat retail beleggers zeer bullish zijn (hoogste niveau sinds april 2021, oktober 2021 was de top in groeiaandelen). De tegenhanger (AAII bear index) staat op het laagste niveau sinds januari 2018, wat opnieuw aangeeft dat alle beren de handdoek in de ring hebben gegooit.

Retail is the most bullish that they've been since April of 2021, according to @AAII_Sentiment 📈



...Met aandelenmarkten op all time highs is het nu een goed moment om ons te verzekeren (hedgen) tegen een potentiële daling...

- De premie die je betaalt voor put opties (op S&P, IWM en QQQ) met een expiratedatum van minstens 2 maand of langer is het laagste in 5 jaar, m.a.w. het is nu goedkoop om ons te verzekeren

... De Arkk innovation ETF (\$ARKK) en S&P Homebuilders ETF (\$XHB) zijn goede kandidaten om in te spelen op een daling...

- De **ARKK** ETF is een actief beheerde ETF die bestaat uit groeibedrijven, veelal verlieslatend. Denk hierbij aan aandelen zoals Coinbase, Tesla, Zoom, Roblox, UIPath, Block, etc.
- De hoge exposure aan rentegevoelige technologie en sh#t aandelen heeft er voor gezorgd dat de ETF zeer sterk gestegen is de laatste maanden als reactie op de dalende rente.



Put Opties

\$XHB & \$ARKK

- **XHB** is een ETF die aandelen uit de Amerikaanse bouwsector volgt. De ETF bestaat uit effectieve bouwbedrijven maar ook uit bedrijven die gelinkt zijn aan de bouwsector zoals The Home Depot (doe-het-zelf zaak), Tempur (matrassen), Williams-Sonoma (detailhandel voor woninginrichting), Whirlpool (wasmachines en vaatwassen), etc.
- De index staat op een all time high, wat moeilijk te verstaan is, wetende dat de Amerikaanse hypotheekrente op een hoogtepunt staat (>7%). De zeer snelle en harde stijging van de hypotheek rente is de verkoop van huizen zeer sterk aan het dalen in de VS, maar de XHB etf lijkt dit momenteel te negeren. Vroeg of laat zal de impact van de hoge rente en de afkoelende bouwmarkt zich laten voelen in deze ETF.

Marktoverzicht > SPDR S&P Homebuilders ETF

87,28 USD

+25,82 (42,01%) ↑ afgelopen jaar

7 dec, 14:24 EST • Disclaimer

+ Volgen

1D | 5D | 1M | 6M | YTD | 1J | 5J | Max.

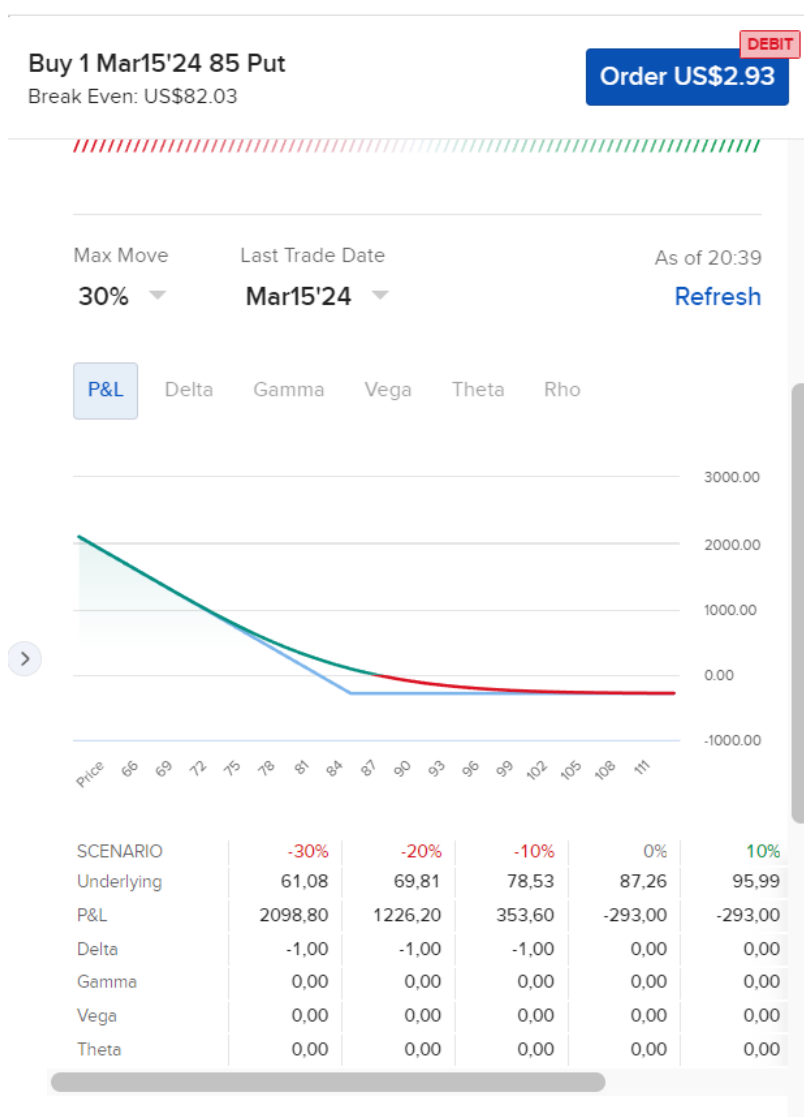


Put Opties

\$XHB & \$ARKK

Voorstel (2-delig):

1. **Aankoop 1 put optie op XHB (uitoefenprijs \$85, afloopdatum 15 maart 2024) aan een premie van ongeveer \$300 (=100*\$2.93)**
 - Huidige koers XHB is \$87.40
 - Indien de **XHB ETF op 15 maart:**
 - o **0% lager** staat of gestegen is, realiseren we een **verlies van \$300** (de volledige inleg)
 - o **10% lager** staat, realiseren we een **winst van \$350** op onze investering van \$300
 - o **20% lager** staat, realiseren we een **winst van \$1200** op onze investering van \$300



Put Opties

\$XHB & \$ARKK

2. Aankoop 1 put optie op ARKK (uitoefenprijs \$45, aflooptdatum 15 maart 2024) aan een premie van \$225

- Huidige koers ARKK is \$48.29
- Indien de ARKK ETF op 15 maart:
 - o **0% lager** staat of gestegen is, realiseren we een **verlies van \$225** (de volledige inleg)
 - o **10% lager** staat, realiseren we een **verlies van \$64** op onze investering van \$225
 - o **20% lager** staat, realiseren we een **winst van \$419** op onze investering van \$225
 - o **30% lager** staat, realiseren we een **winst van \$900** op onze investering van \$225

Buy 1 Mar15'24 45 Put

Order

