

VAKBOND VOOR BELEGGER

ONAFHANKELIJKE VERSPREIDING BELEGGENSKENNIS

Philips Discounter jan 2011

NL0009590785

Discounter = koers aandeel minus call optie

Discounter = plafond/(1 + rente)^{1pt} minus put optie

einddatum: **1-apr-2011**

dividend: **4-nov-2010** 0,300
4-feb-2011

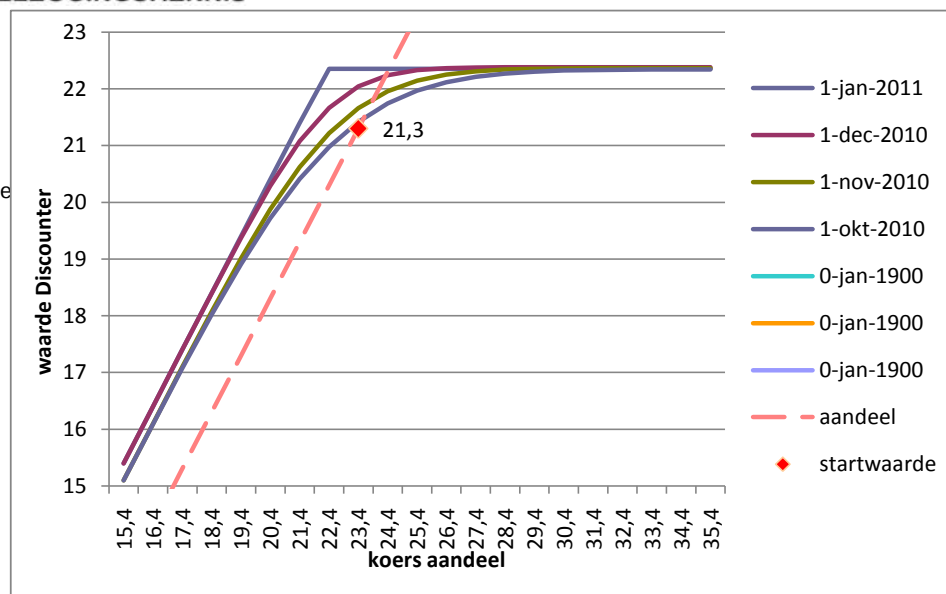
delta = verandering koers discounter als koers
aandeel 1 punt verandert

rente: 1,00%

volatility: 28,0%

plafond: 22,355 (= uitoefenkoers optie)

startwaarde: 21,3



koers aandeel	Discounter (delta)		1-okt-2010		1-nov-2010		1-dec-2010		1-jan-2011	
	call	put	Discounter (delta)		Discounter (delta)		Discounter (delta)		Discounter (delta)	
			call	put	call	put	call	put	call	put
15,4			15,10	(1,00)	15,10	(1,00)	15,40	(1,00)	15,4	(1,00)
			0,00	7,20	0,00	7,22	0,00	6,94	0,00	6,96
16,4			16,09	(0,99)	16,10	(1,00)	16,40	(1,00)	16,4	(1,00)
			0,01	6,21	0,00	6,22	0,00	5,94	0,00	5,96
17,4			17,07	(0,96)	17,09	(0,99)	17,40	(1,00)	17,4	(1,00)
			0,03	5,23	0,01	5,22	0,00	4,94	0,00	4,96
18,4			18,02	(0,91)	18,07	(0,96)	18,40	(0,99)	18,4	(1,00)
			0,08	4,28	0,03	4,25	0,00	3,94	0,00	3,96
19,4			18,91	(0,83)	19,01	(0,89)	19,37	(0,96)	19,4	(1,00)
			0,19	3,39	0,09	3,31	0,03	2,96	0,00	2,96
20,4			19,72	(0,73)	19,87	(0,79)	20,29	(0,88)	20,4	(1,00)
			0,38	2,58	0,23	2,44	0,11	2,05	0,00	1,96
21,4			20,41	(0,61)	20,62	(0,64)	21,08	(0,71)	21,4	(1,00)
			0,69	1,89	0,48	1,70	0,32	1,26	0,00	0,96
22,4			20,98	(0,48)	21,22	(0,49)	21,66	(0,50)	22,36	-
			1,12	1,32	0,88	1,10	0,74	0,67	5,00	0,00
23,4			21,42	(0,36)	21,66	(0,34)	22,04	(0,30)	22,36	(0,00)
			1,68	0,88	1,44	0,66	1,36	0,30	5,00	0,00
24,4			21,74	(0,25)	21,96	(0,22)	22,24	(0,15)	22,36	(0,00)
			2,36	0,56	2,14	0,36	2,16	0,10	5,00	0,00
25,4			21,97	(0,17)	22,14	(0,13)	22,33	(0,06)	22,36	(0,00)
			3,13	0,33	2,96	0,17	3,07	0,01	-3,05	0,00
26,4			22,12	(0,11)	22,25	(0,07)	22,37	(0,02)	22,36	(0,00)
			3,98	0,18	3,85	0,07	4,03	-0,03	4,05	0,00
27,4			22,21	(0,07)	22,31	(0,04)	22,38	(0,01)	22,36	(0,00)
			4,89	0,09	4,79	0,01	5,02	-0,04	5,05	0,00
28,4			22,27	(0,04)	22,34	(0,02)	22,38	(0,00)	22,36	(0,00)
			5,83	0,03	5,76	-0,02	6,02	-0,04	6,05	0,00
29,4			22,30	(0,02)	22,35	(0,01)	22,38	(0,00)	22,36	(0,00)
			6,80	0,00	6,75	-0,03	7,02	-0,04	7,05	0,00
30,4			22,32	(0,01)	22,36	(0,00)	22,38	(0,00)	22,36	(0,00)
			7,78	-0,02	7,74	-0,04	8,02	-0,04	8,05	0,00
31,4			22,33	(0,01)	22,36	(0,00)	22,38	(0,00)	22,36	(0,00)
			8,77	-0,03	8,74	-0,04	9,02	-0,04	9,05	0,00
32,4			22,34	(0,00)	22,36	(0,00)	22,38	(0,00)	22,36	(0,00)
			9,76	-0,04	9,74	-0,04	10,02	-0,04	10,05	0,00
33,4			22,34	(0,00)	22,36	(0,00)	22,38	(0,00)	22,36	(0,00)
			10,76	-0,04	10,74	-0,04	11,02	-0,04	11,05	0,00
34,4			22,34	(0,00)	22,36	(0,00)	22,38	(0,00)	22,36	(0,00)
			11,76	-0,04	11,74	-0,04	12,02	-0,04	12,05	0,00
35,4			22,34	(0,00)	22,36	(0,00)	22,38	(0,00)	22,36	(0,00)
			12,76	-0,04	12,74	-0,04	13,02	-0,04	13,05	0,00