

VAKBOND VOOR BELEGGER

ONAFHANKELIJKE VERSPREIDING BELEGGENSKENNIS

Unilever Discounter mei 2011

NL0009627256

Discounter = koers aandeel minus call optie

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

einddatum: **1-mei-2011**

dividend: **4-nov-2010** 0,193

4-feb-2011 0,193

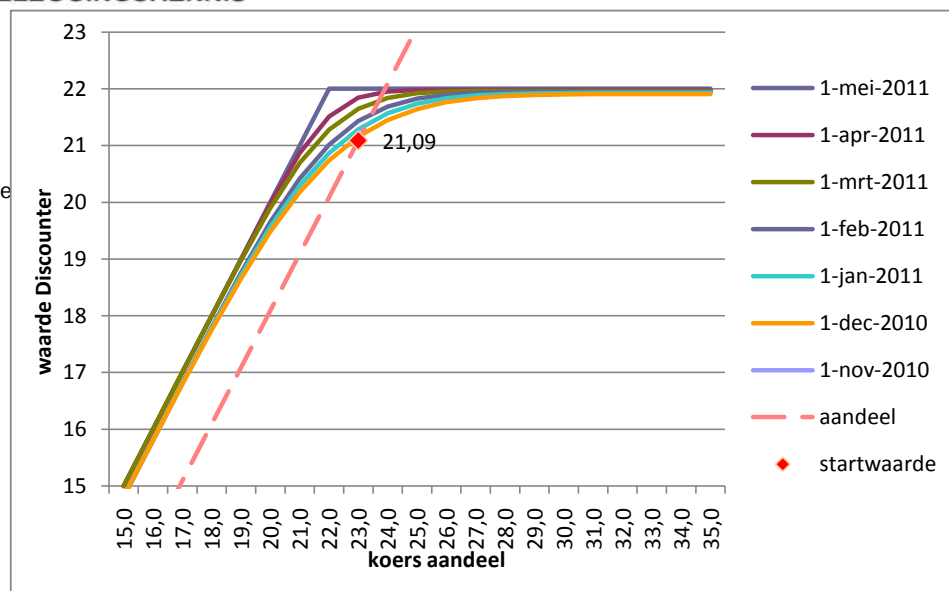
delta = verandering koers discounter als koers
aandeel 1 punt verandert

rente: 1,00%

volatility: 20,0%

plafond: 22 (= uitoefenkoers optie)

startwaarde: 21,09



koers aandeel	1-nov-2010		1-dec-2010		1-jan-2011		1-feb-2011		1-mrt-2011		1-apr-2011		1-mei-2011	
	Discounter (delta)												Discounter (delta)	
	call	put											call	put
15,0			14,81 (1,00)		14,81 (1,00)		14,81 (1,00)		15,00 (1,00)		15,00 (1,00)		15,0 (1,00)	
			0,00 7,10		0,00 7,12		0,00 7,14		0,00 6,96		0,00 6,98		0,00 7,00	
16,0			15,80 (0,99)		15,81 (1,00)		15,81 (1,00)		16,00 (1,00)		16,00 (1,00)		16,0 (1,00)	
			0,00 6,11		0,00 6,12		0,00 6,14		0,00 5,96		0,00 5,98		0,00 6,00	
17,0			16,79 (0,98)		16,80 (0,99)		16,81 (1,00)		17,00 (1,00)		17,00 (1,00)		17,0 (1,00)	
			0,02 5,12		0,01 5,13		0,00 5,14		0,00 4,96		0,00 4,98		0,00 5,00	
18,0			17,75 (0,95)		17,78 (0,97)		17,80 (0,99)		18,00 (1,00)		18,00 (1,00)		18,0 (1,00)	
			0,06 4,16		0,03 4,15		0,01 4,15		0,00 3,97		0,00 3,98		0,00 4,00	
19,0			18,66 (0,89)		18,71 (0,91)		18,76 (0,95)		18,98 (0,98)		19,00 (1,00)		19,0 (1,00)	
			0,15 3,25		0,10 3,22		0,05 3,19		0,02 2,99		0,00 2,98		0,00 3,00	
20,0			19,48 (0,79)		19,56 (0,82)		19,65 (0,86)		19,90 (0,91)		19,98 (0,97)		20,0 (1,00)	
			0,33 2,43		0,24 2,36		0,16 2,30		0,10 2,06		0,02 2,00		0,00 2,00	
21,0			20,18 (0,66)		20,29 (0,68)		20,42 (0,72)		20,69 (0,77)		20,87 (0,86)		21,0 (1,00)	
			0,63 1,73		0,51 1,63		0,39 1,53		0,31 1,27		0,13 1,12		0,00 1,00	
22,0			20,74 (0,52)		20,87 (0,53)		21,02 (0,54)		21,28 (0,56)		21,51 (0,60)		22,00 -	
			1,07 1,17		0,94 1,06		0,79 0,93		0,72 0,68		0,49 0,47		5,00 0,00	
23,0			21,16 (0,38)		21,29 (0,37)		21,43 (0,36)		21,65 (0,35)		21,84 (0,30)		22,00 (0,00)	
			1,65 0,75		1,52 0,64		1,37 0,51		1,35 0,31		1,16 0,14		5,00 0,00	
24,0			21,45 (0,26)		21,57 (0,24)		21,69 (0,21)		21,84 (0,18)		21,95 (0,10)		22,00 (0,00)	
			2,36 0,46		2,24 0,36		2,12 0,26		2,16 0,12		2,05 0,03		5,00 0,00	
25,0			21,64 (0,17)		21,74 (0,14)		21,83 (0,11)		21,92 (0,08)		21,98 (0,02)		22,00 (0,00)	
			3,16 0,27		3,07 0,19		2,98 0,12		3,08 0,04		3,02 0,00		-3,00 0,00	
26,0			21,76 (0,10)		21,83 (0,08)		21,90 (0,05)		21,95 (0,03)		21,98 (0,00)		22,00 (0,00)	
			4,04 0,15		3,97 0,09		3,91 0,05		4,05 0,01		4,02 0,00		4,00 0,00	
27,0			21,83 (0,06)		21,88 (0,04)		21,93 (0,02)		21,96 (0,01)		21,98 (0,00)		22,00 (0,00)	
			4,98 0,08		4,92 0,04		4,88 0,02		5,04 0,00		5,02 0,00		5,00 0,00	
28,0			21,87 (0,03)		21,91 (0,02)		21,94 (0,01)		21,96 (0,00)		21,98 (0,00)		22,00 (0,00)	
			5,94 0,04		5,90 0,02		5,87 0,01		6,04 0,00		6,02 0,00		6,00 0,00	
29,0			21,89 (0,02)		21,92 (0,01)		21,94 (0,00)		21,96 (0,00)		21,98 (0,00)		22,00 (0,00)	
			6,92 0,02		6,89 0,01		6,86 0,00		7,04 0,00		7,02 0,00		7,00 0,00	
30,0			21,90 (0,01)		21,92 (0,00)		21,95 (0,00)		21,96 (0,00)		21,98 (0,00)		22,00 (0,00)	
			7,91 0,01		7,88 0,00		7,86 0,00		8,04 0,00		8,02 0,00		8,00 0,00	
31,0			21,91 (0,00)		21,93 (0,00)		21,95 (0,00)		21,96 (0,00)		21,98 (0,00)		22,00 (0,00)	
			8,90 0,00		8,88 0,00		8,86 0,00		9,04 0,00		9,02 0,00		9,00 0,00	
32,0			21,91 (0,00)		21,93 (0,00)		21,95 (0,00)		21,96 (0,00)		21,98 (0,00)		22,00 (0,00)	
			9,90 0,00		9,88 0,00		9,86 0,00		10,04 0,00		10,02 0,00		10,00 0,00	
33,0			21,91 (0,00)		21,93 (0,00)		21,95 (0,00)		21,96 (0,00)		21,98 (0,00)		22,00 (0,00)	
			10,90 0,00		10,88 0,00		10,86 0,00		11,04 0,00		11,02 0,00		11,00 0,00	
34,0			21,91 (0,00)		21,93 (0,00)		21,95 (0,00)		21,96 (0,00)		21,98 (0,00)		22,00 (0,00)	
			11,90 0,00		11,88 0,00		11,86 0,00		12,04 0,00		12,02 0,00		12,00 0,00	
35,0			21,91 (0,00)		21,93 (0,00)		21,95 (0,00)		21,96 (0,00)		21,98 -		22,00 (0,00)	
			12,90 0,00		12,88 0,00		12,86 0,00		13,04 0,00		13,02 0,00		13,00 0,00	