

Carrefour koers € 18.⁰⁰ optiestrategieën

Profiteren van een stabiele tot licht oplopende koers. Het kan!

Het Franse concern Carrefour (CA) is wereldwijd een van de grootste supermarkt-ondernemingen en heeft zowel food als non-food in zijn assortiment. De concurrent van Koninklijke Ahold Delhaize is in 1959 opgericht en behaalde vorig jaar met 320.000 werknemers in dertig landen een omzet van € 81,4 miljard en een nettoresultaat van € 1,21 miljard. Ongeveer 70% van de omzet wordt in Europa behaald, 27% in Zuid-Amerika en 3% in Azië. Wij geven het aandeel Carrefour een koopadvies vanwege de goede marktposities en de defensieve productportfolio, waarover u elders in het blad kunt lezen. Voor 2023 is Carrefour een inkoopprogramma van eigen aandelen gestart ter waarde van € 800 miljoen, wat betekent dat er de komende maanden in elk geval één koper actief is. Wij verhogen onze positie door een strategie met opties september 2023 en december 2024.

Strategie 1:

Koop 1 call Carrefour	sept 2023 € 18,00	op € 1,40
Schrijf 1 put Carrefour	sept 2023 € 18,00	op € 1,40
Investeer per saldo		€ 0,00

Dit voorbeeld betreft één optiecontract, oftewel een onderliggende waarde van 100 aandelen. Beursgenoten kunnen gewoon met ons meedoen en dan op eigen positie naar draagkracht en spreiding van hun portefeuille.

Zonder een investering te doen, afgezien van de kosten, doet u mee met de koersontwikkeling van het aandeel Carrefour. De mogelijke winst is onbeperkt. Door de geschreven put is het vermogensbeslag € 1800. Reserveer dat geld wel door middel van liquiditeiten of door een andere veilige investering te doen. Aandelen kunnen altijd worden aangeleverd, ook al verwachten we dat niet.

Hoe werkt deze strategie?

In plaats van aandelen Carrefour te kopen, kopen we één call optie Carrefour sept 23 € 18,00 en betalen hiervoor € 140. Hiermee hebben we het recht om tot de derde vrijdag in september 2023 100 aandelen Carrefour te kopen voor € 18,00 per aandeel.

Daarnaast gaan we een verplichting aan. Voor deze verplichting ontvangen we direct bij aanvang een credit van € 140. Bij de door ons gekozen aantallen investeren we dus niets in deze strategie.

Als de koers onverhoopt daalt, moeten we uiterlijk op de derde vrijdag van september 2023 100 aandelen Carrefour kopen via de geschreven put tegen de uitoefenprijs van € 18,00. De winst die we met de door ons gekochte call optie kunnen behalen is onbeperkt als de koers stijgt tot boven de € 18,00. Uitgaande van de vooruitzichten vindt Beursgenoten dit een aantrekkelijke beleggingsstrategie.

Koers aandeel	Optie 1 expiratie	Optie 1 vandaag	Optie 2 expiratie	Optie 2 vandaag	Resultaat expiratie
14,00	-140,00	-125,07	-260,00	-270,10	-400,00
16,00	-140,00	-83,22	-60,00	-111,95	-200,00
18,00	-140,00	2,42	140,00	2,42	0,00
20,00	60,00	132,10	140,00	72,73	200,00
22,00	260,00	294,71	140,00	110,12	400,00
24,00	460,00	477,09	140,00	127,74	600,00
26,00	660,00	669,55	140,00	135,28	800,00