

Ein neues Projekt ist geboren – Optionsuniversum

Wir glauben, wir stehen am Anfang von etwas Gutem. Hier haben sich drei Leute zusammengetan – jeder mit eigenem fundiertem Wissen über Handel und im Speziellen über Optionen – und wollen durch das Zusammenwirken Synergien schaffen – Entwicklung und Vermittlung besserer Optionstrade-Strategien. Wie wir von vielerlei Seite gehört haben, gibt es Bedarf an weiterer Expertise in diesem Gebiet für Jedermann, vermittelt von Leuten, die sich tiefergehend damit befasst haben und bekannte, aber auch modifizierte und neue Strategien entwickelt und getestet haben. Gute Strategien mit Optionen sind ein echter Mehrwert für das Trading.

Optionsuniversum wird regelmäßig diesen Newsletter herausbringen. Umfang und Erscheinungstag werden nach Bedarf gewählt – angestrebt ist zunächst ca. ein Exemplar pro Woche.

In diesem Sinne – wir wünschen uns und allen, die uns interessiert begleiten, eine produktive Zeit und allzeit ein glückliches Händchen an den Märkten.

Herzliche Grüße,

Ihr Team von Optionsuniversum



Olaf Lieser



Christian Schwarzkopf



Dr. Tom Hoffmann

Webinar im August: Einkommenstrategie mit Optionen

Haben Sie schon gesehen? Unser erstes Webinar findet Mitte August statt! Das Thema dürfte die meisten brennend interessieren: geht es doch um eine Einkommenstrategie mit Optionen, also um die Frage, wie kann ich mir – unabhängig von der jeweils vorherrschenden Marktlage – ein konstantes Einkommen schaffen? Das zeigen wir Ihnen in dem 123-Butterfly-Webinar. Weitere Infos und Anmeldung hier:

<http://www.optionsuniversum.de/training/webinare/123-butterfly.html>

Seien Sie schnell – bei Anmeldung bis zum 31.07. gewähren wir 100 Euro Rabatt.

TLT Trade Idee mit Eigenbau Binär-Option (100BinOpts)

22. Juli 2015, Tom@optionsuniversum.de

Kauf eines 1 Dollar-weiten 100BinOpts auf den TLT (20-Year Treasury Bond ETF):

- Kauf einer Combo-Limit-Order für *maximal* 50 Cents einstellen, d.h.:
Kauf +1 Call 118, Verkauf -1 Call 119, Verfall 21 August 2015, 30 Tage Restlaufzeit
- TLT Kurs (21.07.2015): 118,86, Implizite Volatilität: 14,47
- Maximaler Verlust (=Prämie): $-100 \times \$0.509 = -\50 (-Kommissionen)
- Maximaler Gewinn (=Spreadweite – Prämie): $100 \times (\$1 - \$0.50) = +\$50$ (-Kommissionen)

Wir kaufen die Combo nur wenn wir sie für 50 Cents oder weniger bekommen, da wir ja ein CRV=1 erreichen wollen, also der Gewinn und der Verlust im Idealfall gross sein sollen. Wird die Order nicht ausgeführt, lassen wir den Trade sein.

In Bild 1 ist das Gewinn-/Verlustprofil (G/V) eines 1 Dollar-weiten 100BinOpts auf

den TLT am gestrigen 21.7.2015 dargestellt. Wie in der grünen Zeile ganz unten ersichtlich, betrug der Kaufpreis für die August Combo-Spread-Order 48 Cent/Kontrakt und somit sogar zwei Cent billiger als die erlaubte halbe Spreadweite von 50 Cent. Der symmetrische und binäre Charakter des Spreads ist anhand der beiden G/V-Kurven (rot und blau) gut erkennbar. Die blaue, sogenannte t+0 Linie stellt dabei den Ist-Zustand des G/V am heutigen Tag dar, während die rote Kurve den G/V am Verfallstag im August beschreibt. Beide Kurven treffen sich an der Nulllinie etwa beim Wert 118,5, also genau in der Mitte zwischen den beiden Call-Strikes 118/119. Die rote Kurve zeigt, dass der Spread am Verfallstag bei TLT Kursen oberhalb von 119 genau +50 Dollar Gewinn macht, und für Kurse unterhalb von 118 genau -50 Dollar Verlust (Bezugsverhältnis TLT = 100, so werden aus 50 Cent Kaufprämie 50 Dollar G/V). Nur im engen Übergangsbereich von 118 bis 119 werden kleine Teilgewinne/-verluste anfallen. Diese Übergangszone ist eng verglichen mit der zu erwartenden Bewegung, die mit einer Standardabweichung (68%-Wahrscheinlichkeit) durch die hellblaue Zone in Bild 1 angedeutet wird. Auch in dieser Zone ist der Spread symmetrisch und somit die Gewinn-/Verlustchancen gleich verteilt. In Bild 2 sehen Sie das Order-Ticket zum Trade in der Trader Work station (TWS).

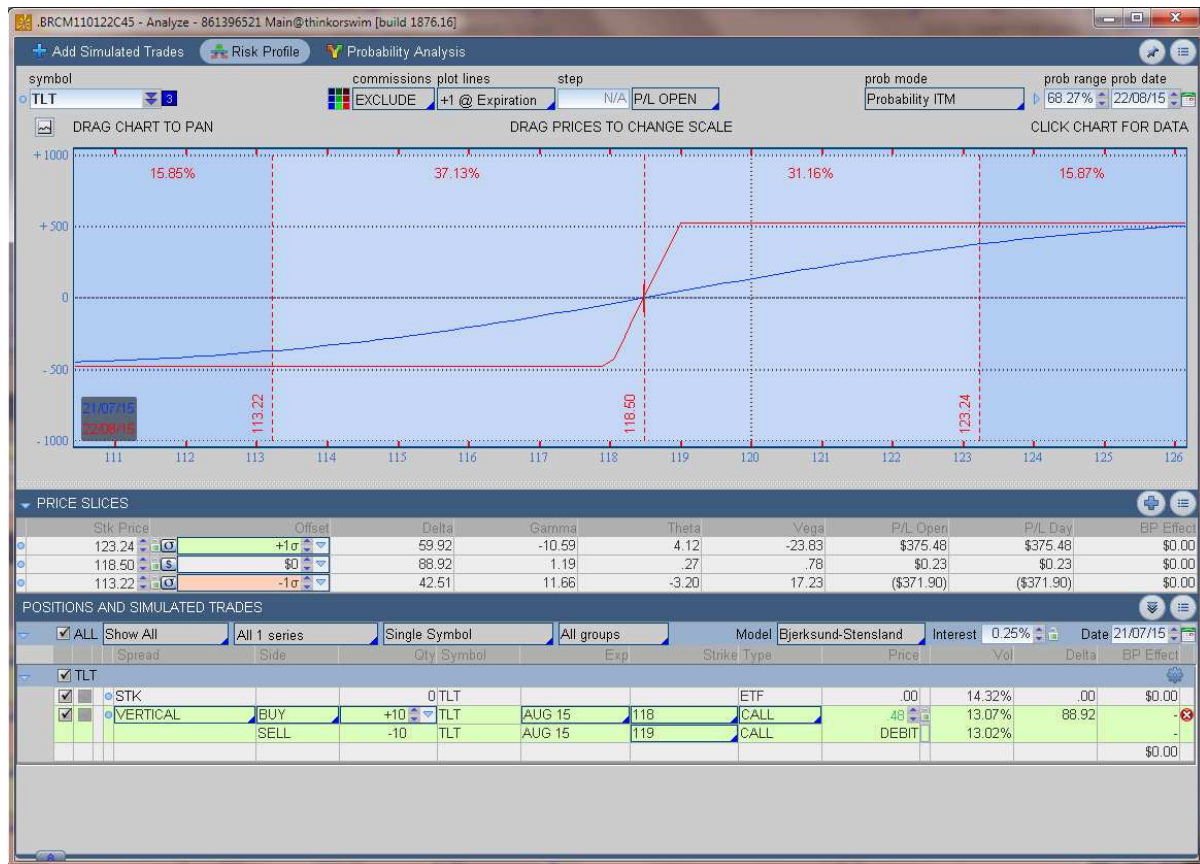


Bild 1: Gewinn-/Verlustprofil (G/V) des 1 Dollar-weiten 100BinOpts auf den TLT (20-Year Treasury Bond ETF). Der August-Spread kostete am 21.7.2015 48 Cent/Kontakt, d.h. zwei Cent weniger wie die Spreadweite von 1 Dollar; Der symmetrische und binäre Charakter des Spreads ist anhand der beiden G/V-Kurven (rot und blau) gut erkennbar (blaue Kurve: t+0 Linie für den Ist-Zustand des G/V am heutigen Tag; rote Kurve: G/V am Verfallstag 21. August 2015).

Die Chart-Technik zum TLT Trade

Im Chart Bild 3 sind Symmetrien- und Fibonacci-Unterstützungszonen (Clusters) eingetragen, auf Basis derer wir eine bullische Marktentwicklung für TLT in den nächsten Wochen favorisieren. Das Trippel-Tief gibt ein weiteres Indiz für eine mögliche Aufwärtsrally. Die nächsten Fibonacci Extensions-Ziele lägen dann bei 122

und 124. Der graue 68%-Wahrscheinlichkeits-Konus (1 Standard Abweichung) im Chart gibt uns eine Abschätzung dafür, wie viel Zeit mindestens benötigt würde, um diese Ziele zu erreichen. Im Prinzip wäre der August-Verfall (linke blaue vertikale Linie) ausreichend um die Ziele zu erreichen. Bis zum September Verfall (rechte blaue vertikale Linie) käme sogar das nächste Ziel bei 126 in erreichbare Nähe. Um mit dem Maximalgewinn von +50 Dollar/Kontrakt aus dem Trade herauszugehen, wäre aber nur ein Kurs oberhalb von 119 notwendig (obere blaue horizontale Linie) und dieses Ziel scheint selbst bei einer zögerlichen Rallyentwicklung bis zum August Verfall erreichbar zu sein. Daher würden wir in diesem Fall die kürzere Laufzeit der Optionen bis August bevorzugen. Noch kürzere Laufzeiten mit Weekly-Optionen von zwei oder drei Wochen wären prinzipiell auch zu erwägen, bergen aber mehr Risiko, sollte die derzeitige Seitwärtsbewegung noch weiter kurzfristige Auf- und Abschwüngen vollführen.

Es sei in diesem Zusammenhang darauf hingewiesen, dass bei 100BinOpts mehr Restlaufzeit nicht gleich höhere Prämienkosten (=Risiko) bedeutet, wie das bei normalen Long-Optionen auf Grund des Zeitwertverfalls der Fall ist. Da sich bei den 100BinOpts der Zeitwertverfall durch den Kauf/Verkauf zweier Optionen herausmittelt, kostet derselbe Spread mit verschiedenen Laufzeiten häufig annähernd dieselbe Prämie.



Contract	Bid	Ask	Last	Position						
Basic Volatility Misc.										
Combination Legs										
Action	Qty	Origin	Underlying	Type	LastTrdDay	Strike	Right	Mltplr	Trdng C...	Volatility
Buy	1	Customer	TLT	OPT	AUG 21 '15	118	Call	100	TLT	N/A
Sell	1	Customer	TLT	OPT	AUG 21 '15	119	Call	100	TLT	N/A

Action
 Buy Sell

Quantity
Quantity: 1

Order Description
Order Type: LMT
Limit Price: 0.50
Stop Price:
Trigger Price:
Aux Price: amt
Percent Offset:
Destination: SMART

Time in Force
Time in Force: DAY
 Allow this order to be filled outside of regular trading hours
 Allow order to be filled during pre-open session

Buttons: Preview, Transmit, Accept, Cancel Order, Start, Stop, Dismiss

Views: Comprehensive Compact

Bild 2 zeigt das Order Ticket für den Trade in der Trader Work Station (TWS), die von Interaktive Brokers und anderen Häusern verwendet wird. Wenn Sie es schaffen, den Spread noch günstiger, z.B. für \$0.47 zu erwerben, wären die Kommissionen von ca. \$3 Roundturn auch gleich noch in die Chancengleichheit eingerechnet. Allerdings sollte man es hier mit der „Pfenningfuchserie“ nicht allzu weit treiben, da hieraus viele verpasste Tradegelegenheiten resultieren können.



Bild 3: Symmetrie- und Fibonacci-Unterstützungszonen im TLT (grüne Clusters), die eine bullische Marktentwicklung in den nächsten Wochen favorisieren. Das Trippel-Tief gibt ein weiteres Indiz für eine mögliche bevorstehende Rally. Die nächsten Fibonacci Extensions-Ziele lägen bei dann bei 122 und 124. Der graue Wahrscheinlichkeits-Konus (1 Standard Abweichung) im Chart zeigt, dass die Ziele 122/124 bis zum Verfall am 20. August 2015 mit 68 prozentiger Wahrscheinlichkeit erreichbar sind.

Risikohinweis für das Handeln mit Finanzderivaten

(DISCLAIMER)

Die Verfasser der Beiträge dieses Newsletters benutzen Quellen, die sie für glaubwürdig halten, eine Gewähr für die Korrektheit kann aber nicht übernommen werden. In schriftlichen Beiträgen und Videos geäußerte Einschätzungen spiegeln nur die Meinung des jeweiligen Autors wieder und sind nicht als Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder zur Tätigkeit sonstiger Finanztransaktionen zu verstehen – weder explizit noch stillschweigend; vielmehr dienen sie als Diskussionsanregung. Optionen und Futures sowie sonstige gehebelt wirkende Finanzprodukte beinhalten erhebliche Risiken, die einen möglichen Totalverlust beinhalten und je nach Produkt sogar über das eingesetzte Kapital hinaus bestehen können (Nachschusspflicht). Bevor ein Investor in diese Produkte investiert, soll er sich zwingend mit diesen Risiken vertraut machen und sicherstellen, dass er sie vollständig verstanden hat, und dass eine solche Finanztransaktion zu seinen finanziellen Mitteln passt. Im Zweifel ist eine persönliche Beratung durch einen qualifizierten Anlageberater vorzunehmen. Die Textbeiträge und Videos stellen solch eine Beratung NICHT dar und können diese auch nicht ersetzen. Aufgrund des Obengesagten ist eine Haftung oder Inanspruchnahme von Regress daher ausgeschlossen.

Impressum

Optionsuniversum Olaf Lieser & Christian Schwarzkopf GbR
Münchener Str. 48
10779 Berlin
Tel.: 030/23623488
E-Mail: info(at)optionsuniversum.de

Vertretungsberechtigte Gesellschafter der Optionsuniversum Olaf Lieser & Christian Schwarzkopf GbR: Olaf Lieser, Christian Schwarzkopf