Newsletter 07/2022

31. Dezember 2022

OPTIONSUNIVERSUM

Sehr geehrte Optionshändler und -interessenten!

Nun ist das Jahr 2022 so gut wie vorbei und es ist mal wieder Zeit, Rückschau zu halten. Wie haben sich unsere Strategien im abgelaufenen Jahr geschlagen? Eines vorweg: es war kein einfaches Jahr für Stillhalter. Die Märkte neigten zu größeren Bewegungen – und das sowohl aufwärts als auch abwärts. Wer dann „auf dem falschen Fuß“ erwischt wurde, hat das schmerzhaft zu spüren bekommen.

Dennoch: insbesondere meine Lieblingsstrategien, die Butterflies, haben sich ganz gut gehalten in diesem schwierigen Umfeld. Es war kein Spitzenjahr, aber auch kein ganz schlechtes. Lassen Sie uns in diesem Newsletter noch einmal gemeinsam zurückblicken, ehe wir dann den Blick ausschließlich nach vorne richten.

Wir wünschen Ihnen und Ihrer Familie einen entspannten Rutsch ins Neue Jahr und ein glückliches und erfolgreiches 2023!

Herzliche Grüße,
Olaf Lieser und Christian Schwarzkopf

Olaf Lieser

Christian Schwarzkopf

Copyright © 2022 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

Unser Neujahrsgeschenk: 10% auf alles

In der Werbung einer ehemaligen Baumarktkette hieß es über viele Jahre immer: 10% auf alles – außer Tiernahrung. Wir haben kurzerhand diese Werbung gekapert und schenken Ihnen als treuem Newsletterabonnenten ebenfalls 10% auf alles[1] (Tiernahrung haben wir aktuell übrigens nicht im Angebot). Verwenden Sie einfach bei einer Onlinebestellung bis 16. Januar 2023 einfach den Gutscheincode

prositneujahr

Der Preisnachlass wird dann bei einer Onlinebestellung automatisch gewährt.

[1] Nicht kombinierbar mit anderen Rabatten. Gilt nicht für Produkte anderer Anbieter.

Copyright © 2022 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

Ausbildung zum professionellen Optionshändler – nächste Schulungsklasse startet am 1. Februar 2022

Lernen Sie das Handwerk des Optionshändlers! Unser Ausbildungsgang, welcher sich über sechs Monate erstreckt, geht bereits in die 7. Runde. Es freut uns sehr, dass uns Teilnehmer immer wieder berichten, dass sie gute Erfolge im Optionshandel mit dem Erlernten haben.

Das Besondere: wir vermitteln Ihnen nicht nur "graue Theorie", sondern handeln die vorgestellten Strategien auf einem Echtgeldkonto. Alle vorgestellten Strategien eignen sich für Einsteiger in den Optionshandel und sind nachweislich profitabel[2].

Es handelt sich bei der Ausbildungsreihe um ein Coaching, um vom Anfänger zum gut ausgebildeten Optionshändler zu werden. Vorkenntnisse schaden nicht (tun sie ja nie), aber sind nicht notwendig.

Verwenden Sie bei einer Buchung den Promocode „prositneujahr“[3], um 10% zu sparen.

Mehr Infos und Buchung:

https://www.optionsuniversum.de/produkt/ausbildung-optionshaendler/

[2] Vergangene Performance ist jedoch keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung
[3] Nicht kombinierbar mit anderen Rabatten

Copyright © 2022 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

VICTAR – Wertpapierverbuchung für Trading GmbHs

Lange haben wir gesucht, um eine kostengünstige und bequeme Lösung zu finden, die Buchhaltung für eine Trading GmbH ohne viel Aufwand automatisiert zu erledigen. Wir freuen uns sehr, jetzt fündig geworden zu sein:

VICTAR wandelt alle Depot-Transaktionen und Depotaktivitäten vollautomatisch in Buchungssätze um. Die erzeugten Buchungsdaten können dann in eine Buchhaltungssoftware importiert werden oder an den Steuerberater weitergeleitet werden.

Der Verfasser dieses Newsletters benutzt selbst dieses Tool und es hat seine äußerst kritische Qualitätskontrolle durchlaufen und das Prädikat „ausgezeichnet“ erhalten… 😉

Mehr Infos und Bestellmöglichkeit:

https://www.digistore24.com/redir/455993/ChrOU1/newsletter

Unser exklusives Geschenk für Newsletterabonnenten:

Für Bestellungen bis Mittwoch, den 16. Januar 2023 schenken wir Ihnen als Zugabe einen Wertgutschein über 25 Euro für alle Optionsuniversum-Produkte[4].

Bestellen Sie über diesen Link, um den Gutschein zu erhalten:

https://www.digistore24.com/redir/455993/ChrOU1/newsletter

[4] Webinare, Seminare, Software-Produkte und LOR-Abos

Copyright © 2022 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

Optionsuniversum auf sozialen Medien

Wir sind regelmäßig auf diversen, bekannten Plattformen aktiv. Dort stellen wir zum Beispiel regelmäßig Videos zum Optionshandel ein. Besuchen Sie uns dort! Über ein „Like“ beziehungsweise Abo auf der jeweiligen Seite würden wir uns freuen.

YouTube

Sie finden hier regelmäßig neue Videos von uns:

https://www.youtube.com/channel/UCxC8_fDHeRR75LJrjZKZTzg/featured

Twitter

Wer lieber auf Twitter schauen möchte: Hier ist der Link:

https://twitter.com/Optionsuniversu

Unsere Facebook – Stammseite

Hier gibt es von uns regelmäßig Beiträge, auch unsere Videos werden hier gepostet:

https://www.facebook.com/optionsuniversum

Unsere klassische, offene Facebook Gruppe “Wir sind Optionen”

Diese Gruppe ist das deutschsprachige Forum für Optionshändler. Egal, ob Sie eine Frage den Optionshandel betreffend haben oder nach interessanten Tradeanregungen suchen – hier finden Sie bestimmt, was Sie suchen.
Reger Austausch findet statt. Melden Sie sich gleich an – das Ganze kostet nichts und bietet einen echten Mehrwert:

https://www.facebook.com/groups/934266489930445/

Copyright © 2022 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

Butterfly-Performance in 2022

30.12.2022, christian@optionsuniversum.de

Der amerikanische Aktienmarkt hat im abgelaufenen Jahr eine negative Bilanz vorzuweisen. Sowohl S&P500 als auch der Russell 2000 haben jeweils um die 20% verloren. Ein schlechtes Umfeld für alle Aktionäre, die nur von einer Marktrichtung profitieren können. Aber glücklicherweise sind wir Optionshändler deutlich flexibler und können in allen drei Marktrichtungen (aufwärts, abwärts und vor allem seitwärts) Geld verdienen. Und selbst meine Lieblingsstrategien, die per definitionem „marktneutral“ sind, konnten einen positiven Beitrag zur Jahresperformance beisteuern.

Hier die Übersicht (für eine größere Ansicht hier klicken: https://bit.ly/3CbJJAR):

Jahresperformance 2022

	Margin	2022	Jan. 22	Feb. 22	Mrz. 22	Apr. 22	Mai. 22	Jun. 22	Jul. 22	Aug. 22	Sep. 22	Okt. 22	Nov. 22	Dez. 22
123 BF	$ 50,000 [1]	$ 9,387	$ 1,936	$ -	$ 2,853	$ 5,323	$ 605	$ 2,297	$ -	$ -9,888	$ 1,475	$ -	$ 3,785	$ 1,001
RoM [3]		18.8%	3.9%	0.0%	5.7%	10.6%	1.2%	4.6%	0.0%	-19.8%	3.0%	0.0%	7.6%	2.0%
BF70plus	$ 150,000 [2]	$ 36,118	$ -9,280	$ -	$ 4,752	$ 14,239	$ 7,573	$ -3,719	$ 17,117	$ 7,463	$ 10,646	$ -23,564	$ 10,891	$ -
RoM [3]		24.1%	-6.2%	0.0%	3.2%	9.5%	5.0%	-2.5%	11.4%	5.0%	7.1%	-15.7%	7.3%	0.0%
gesamt		$ 45,505	$ -7,344	$ -	$ 7,605	$ 19,562	$ 8,178	$ -1,422	$ 17,117	$ -2,425	$ 12,121	$ -23,564	$ 14,676	$ 1,001
		22.8%	-3.7%	0.0%	3.8%	9.8%	4.1%	-0.7%	8.6%	-1.2%	6.1%	-11.8%	7.3%	0.5%

1) maximaler Kapitalbedarf für 2 Butterflies pro Monat mit jeweils 5 Kontrakten - unter der Annahme, dass maximal 3 Trades gleichzeitig offen sind
2) Kapitalbedarf bei 2 Butterflies pro Monat mit jeweils 40 Kontrakten - unter der Annahme, dass maximal 4 Trades gleichzeitig offen sind.
3) Return on Margin

Im Chart ist der Kursverlauf des Underlyings (Russell 2000) dargestellt und darunter die monatlichen Performancezahlen für den 123 Butterfly und den BF70plus. Die Ergebniszahlen sind die Echtgeldperformance, die ich mit je 5 Kontrakten 123-Butterfly und 40 Kontrakten BF70plus 2.0 erzielt habe. Eine Rendite von knapp 23%,

Copyright © 2022 optionsuniversum.de, All rights reserved.

berechnet auf das durch Margin gebundene Kapital, ist für dieses Jahr mehr als zufriedenstellend. Auch wenn man berücksichtigt, dass die benötigte Kontogröße mindestens das Doppelte, besser das Dreifache, betragen sollte, verbleibt immer noch eine ansehnliche Rendite, vor allem im Vergleich zu dem Aktionär, der – wenn er ein Aktienportfolio hat, dass mit dem breiten Markt korreliert – ja eine zweistellige Minusrendite eingefahren hat.

Dennoch: wie wir sehen, kommen die beiden Butterfly-Strategien auch nicht ohne Drawdowns aus. In vier Monaten wurde eine negative Monatsperformance erzielt, wobei der Januar und der Oktober besonders schmerzhaft waren. Wie wir im Chart sehen, sind die negative Ergebnisse des BF70plus stark korreliert mit größeren Marktabschwüngen, die jeweils kurz vorher auftraten. Der 123 Butterfly dagegen musste im August einen herben Verlust hinnehmen – kurz vorher war der Markt stark gestiegen.

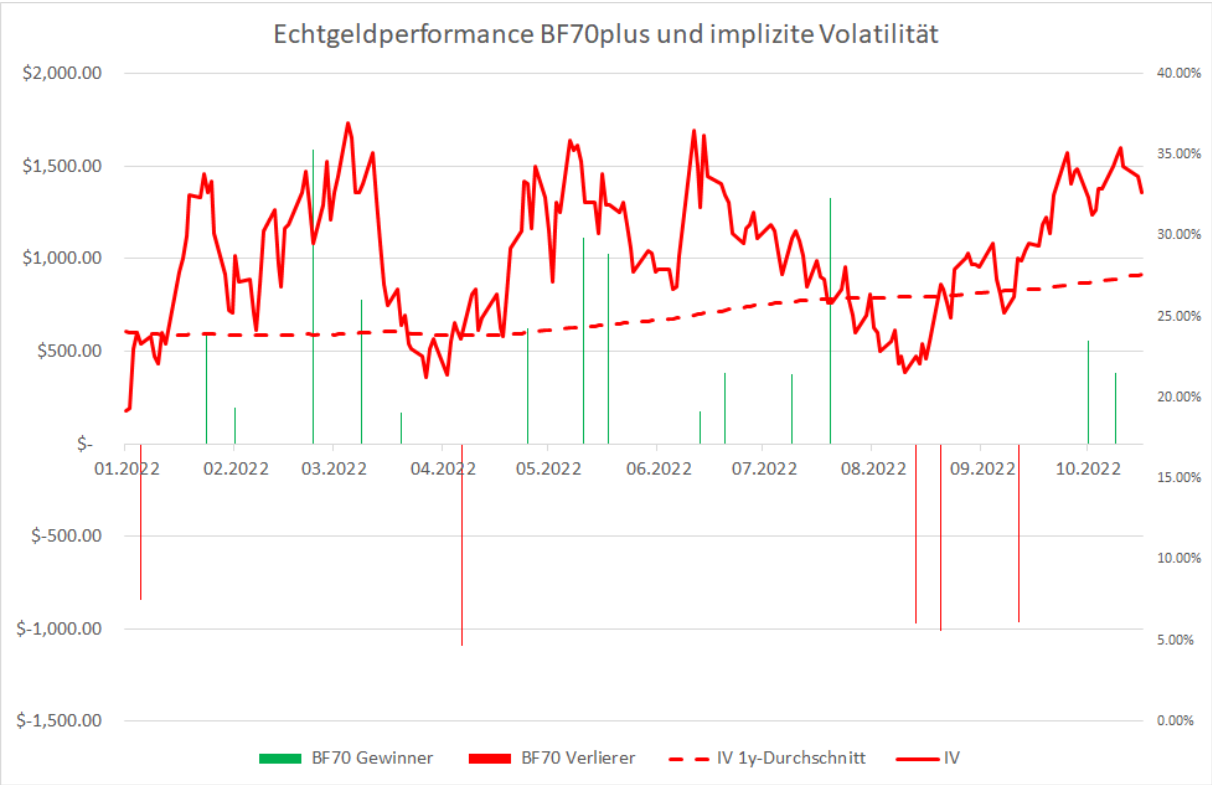
Wenig überraschend sind also 123 Butterfly und BF70plus negativ korreliert, was natürlich von Vorteil ist, wenn man beide Strategien parallel handelt. Großartig sind natürlich die Monate wie z.B. April oder auch November, in denen beide Strategien eine deutlich positive Performance beisteuern. Wir sehen, dass das immer der Fall ist, wenn der Markt quasi seitwärts läuft und das war selbst in dem „schlechten“ Börsenjahr 2022 doch sehr oft der Fall.

Schön wäre es natürlich, wenn man die negativen Monate des BF70s „rausfiltern“ könnte. Es gibt sogar eine recht wirkungsvolle Methode, das zu tun: nämlich den BF70 nur bei hoher IV aufzusetzen. Warum ist das so? Die IV ist immer dann erhöht, wenn der Markt kürzlich (stärker) gefallen ist. Wenn sich dann im Anschluss die Märkte wieder stabilisieren, ist das ein Umfeld, in der der BF70(plus) besonders gut performt. Hinzu kommt die Tatsache, dass wir bei hoher IV bessere Prämien bekommen als in einem Niedrig-IV-Umfeld und damit weniger bezahlen müssen für einen Butterfly bzw. sogar noch Geld dafür bekommen, wenn wir den Butterfly kaufen (negativer Kaufpreis). Beispielsweise könnte man einen ziemlich einfachen Filter

Copyright © 2022 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

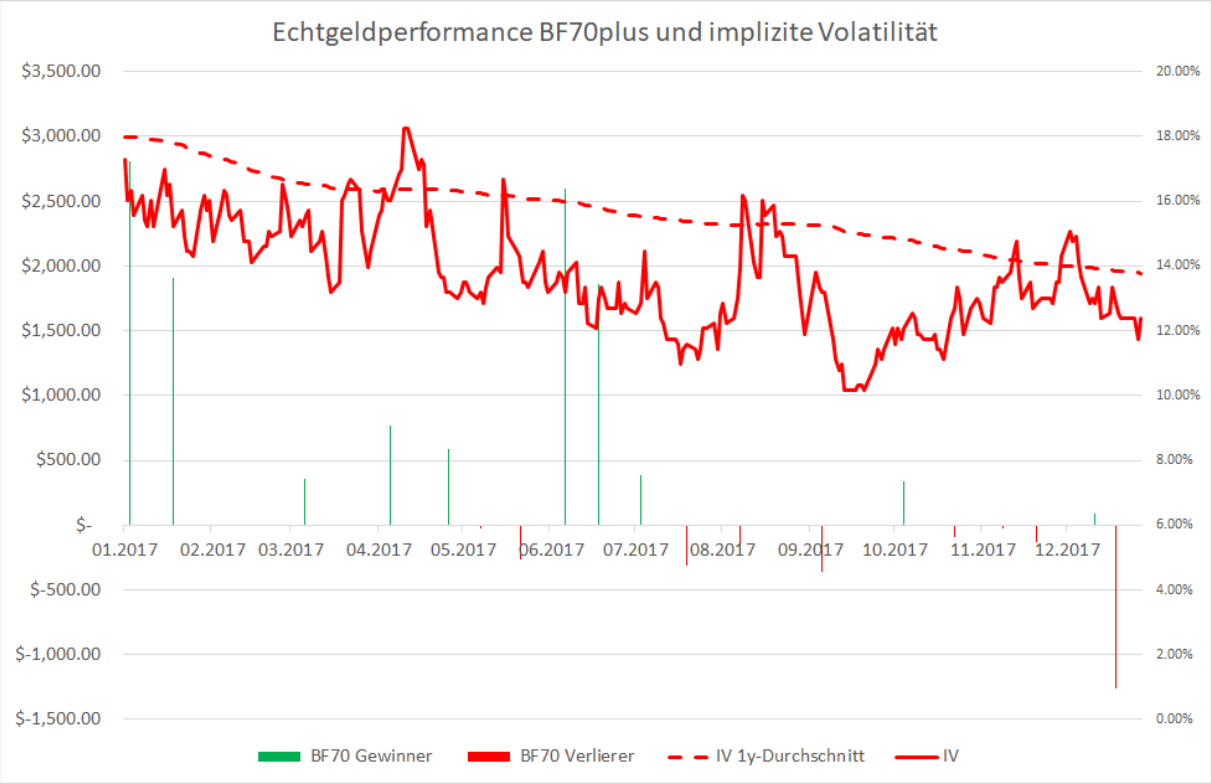
einsetzen: ein Trade wird nur eröffnet, wenn die aktuelle IV größer ist als der Durchschnitt der letzten 365 Kalendertage.

Hier eine Übersicht, wie das im abgelaufenen Jahr funktioniert hätte:



Dargestellt in grünen und roten Balken sind die BF70plus-Echtgeldergebnisse (skaliert auf 5 Kontrakte) und im Vergleich dazu die Entwicklung der impliziten Volatilität und als gestrichelte Linie jeweils der IV-Durchschnitt der vergangenen 365 Tage. Wie wir sehen, wären durch diesen einfachen Filter alle 5 Verlusttrades rausgefiltert worden und die meisten der positiv verlaufenen Butterflies wären tatsächlich aufgesetzt worden. Klingt fast zu schön, um wahr zu sein? In der Tat. Schauen wir uns mal ein Jahr an, in dem die Vola durchgängig sehr tief war – 2017:

Copyright © 2022 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de



Dort hätten wir mit diesem Filter komplett an der Seitenlinie gestanden und alle Trades (auch die extrem profitablen) verpasst. Wir müssen aber gar nicht so weit zurückgehen, auch 2021 war ein Jahr, wo die implizite Volatilität als Nachwirkung von dem Coronacrash 2020 (fast) durchgängig niedriger war als im Durchschnitt der letzten 365 Tage. Und genau das war das Jahr, in dem ich meine bisher beste Performance mit dem BF70plus gemacht hatte.

Obwohl der Filter in der Vergangenheit dafür gesorgt hätte, dass zwar beinahe alle großen Verlierer nicht aufgetreten wären, hätte er auch dazu geführt, dass die „fettesten“ Jahre verpasst worden wären. Für mich ist er deshalb keine erstzunehmende Option. Allenfalls können Optionshändler mit einem komfortablen Kapitalpolster überlegen, ob sie in solchen Phasen aggressiver (d.h. mit einer höheren Kontraktanzahl) in den Markt gehen.

Copyright © 2022 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

Das soll es an dieser Stelle mit meiner kurzen Rückschau gewesen sein. Ab jetzt wollen wir nach vorne gucken in ein hoffentlich ruhigeres Jahr (nicht nur an der Börse) 2023. Dann sollten meine beiden „Lieblingsstrategien“ auch wieder gut performen. Ich freue mich schon darauf! Und für alle, die diese Strategien noch nicht kennen, sei an dieser Stelle nochmal auf unseren 10%-Rabatt-Gutschein hingewiesen, der nicht für die Webinare „123 Butterfly“ und „BF70plus“ eingesetzt werden kann, sondern auch für unsere Ausbildungsreihe, die am 1. Februar startet und natürlich auch den BF70plus beinhaltet.

Einen guten Start in ein hoffentlich erfolgreiches Neues Jahr wünscht Ihnen
Ihr Christian Schwarzkopf

Copyright © 2022 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

Der 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 wider und sind nicht als Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder zur Tätigung 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 Oben gesagten ist eine Haftung oder Inanspruchnahme von Regress daher ausgeschlossen.

Impressum

Optionsuniversum GmbH & Co. KG
Flottwellstr. 4-5
10785 Berlin
Tel.: 030/23623488
E-Mail: info@optionsuniversum.de

Vertretungsberechtigte Gesellschafter der Optionsuniversum GmbH & Co. KG:
Olaf Lieser, Christian Schwarzkopf

Copyright © 2022 optionsuniversum.de, All rights reserved.