Newsletter 05/2023

28. Dezember 2023

OPTIONSUNIVERSUM

Sehr geehrte Optionshändler und -interessenten!

Vor exakt vier Jahren begann sich in China – erst im Kleinen, dann natürlich rapide wachsend – ein Virus zu verbreiten. Nur Experten wussten kurz vor Weihnachten 2019 davon, aber bald nach dem Jahreswechsel änderte sich natürlich das Leben aller Menschen in dramatischer Weise. Die meisten von uns werden sich nicht danach zurücksehnen! An den Märkten gab es Anfang 2020 den nunmehr oft so bezeichneten starken „Corona-Crash“. Einer, welcher Rekorde in Sachen Vola-Explosion und Schnelligkeit der Bewegung brach.

Erst jetzt, vier Jahre später, haben wir erstmals wieder implizite Vola-Niveaus aus der Vor-Corona-Zeit erreicht, gemessen am VIX-Index: Stände von 12, kurzfristig sogar leicht darunter. Somit ist auch hier also etwas abgeschlossen! Längst stehen andere Dinge im Vordergrund: Inflation, Klimawandel, militärische Konflikte. Neben den Krisen gibt es aber immer auch Chancen! Auch an den Märkten. Künstliche Intelligenz ist nicht nur ein Modewort, sie wird unsere Welt – auch die Welt der Wirtschaft – sehr einschneidend verändern, auch zum Besseren! Und während diese Zeilen entstehen, sind der S&P 500 und der Nasdaq 100 fast an ihren Allzeithochs. Wer hätte dies vor ein paar Monaten vermutet? Klar ist: Erprobte Optionsstrategien zur Kapitalvermehrung haben in so einer Welt immer ihren Platz!

Wir wünschen Ihnen erholsame Weihnachtsfeiertage und einen guten Start für 2024!

Herzliche Grüße,
Olaf Lieser und Christian Schwarzkopf

Olaf Lieser

Christian Schwarzkopf

Copyright © 2023 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

Zwei starke Programme von Optionsuniversum für Sie – gleich zu Jahresanfang!

Ausbildung zum professionellen Optionshändler – nächste Schulungsklasse startet am 2. Januar 2024

Mehr und mehr Händler lernen bei uns das Handwerk des Optionshändlers! Unser Ausbildungsgang, welcher sich über sechs Monate erstreckt, geht bereits in die achte Runde. Dieser Lehrgang hat sich zu einem der wichtigsten Bausteine unseres Angebotes entwickelt! Die rege Nachfrage bestätigt dies.

Wir bekommen regelmäßig sehr positives Feedback. Teilnehmer berichten, dass sie gute Erfolge im Optionshandel mit dem Erlernten haben – was uns besonders freut!

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[1].

Die Ausbildung dauert sechs Monate mit typischerweise zwei Sitzungen im Online-Format pro Woche. Insgesamt eine geballte Ladung Wissen in mindestens 50 Sitzungen, die alle etwa eine Stunde dauern.

Verwenden Sie bei einer Buchung bis 1. Januar 2024 den folgenden Promocode, um 10% zu sparen: Ausbildung24[2]

Mehr Infos und Buchung:

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

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

Copyright © 2023 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

Zwei Masterclasses von Optionsuniversum bei den Deutschen Optionstagen: Für Anfänger und erfahrene Optionshändler

Optionsuniversum hat sich längst einen Namen als seriöse Adresse für die Ausbildung zum Optionshandel gemacht. Wir freuen uns sehr, dass wir bei den Deutschen Optionstagen in Düsseldorf gleich zwei Masterclasses ausrichten können. Diese finden in Präsenz im Düsseldorfer Kongresszentrum (CCD) statt.

Beide Masterclasses bestehen aus geballtem Optionswissen, vermittelt in jeweils vier Stunden und finden statt **am 4. Februar 2024**.

Hier geht's zur Beschreibung der Masterclass „Profitabler Optionshandel für Einsteiger":
https://deutscheoptionstage.ticket.io/99010gxs/

Die Masterclass „Optionsstrategien für Fortgeschrittene" findet sich hier:
https://deutscheoptionstage.ticket.io/hsmdskjz/

Sie erhalten 20% Preisnachlass für beide Masterclasses.
Verwenden Sie bei der Bestellung jeweils den Gutschein-Code

Optionsuniversum20

Copyright © 2023 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 © 2023 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

Portfolio-Zusammensetzungen, SPX-delta und Jahres-Perspektive

28.12.2023, olaf@optionsuniversum.de

Am Jahresende ist an den Märkten eine Mischung aus Rückblick und Vorausschau angesagt. Und wir machen dasselbe in unserer Domain, dem Optionshandel!

Auffälligkeiten in 2023

Der letzte Bärenmarkt ging quasi pünktlich zum letzten Jahreswechsel zu Ende. Er dauerte das ganze Jahr 2022. Nunmehr sind die Aktienmärkte auf den alten Allzeithochniveaus. Diese wurden aber noch nicht wesentlich überschritten. Für uns als Optionshändler bedeutsam: Der Volatilitätsindex VIX ist auf denselben niedrigen Stand wie vor Corona zurückgefallen. Wer hätte all dies vor einem Jahr gedacht?

Im Optionshandel gibt es eine neue „Modeerscheinung“: 0DTE

0DTE, oder ausgeschrieben „zero days till expiration“ meint Optionspositionen, welche so kurz vor Verfall geöffnet werden, dass die Option noch am selben Tag verfällt. Bei den Indexoptionen auf den S&P 500 (SPX) gibt es nunmehr an jedem Markttag Optionsverfall! Dies ist eine relativ aktuelle Neuerung, nicht älter als ein bis zwei Jahre. Das war auch unser Hauptthema im Newsletter 01/2023 vom 16. Februar dieses Jahres. Sie können ihn nochmals hier in unserem dauerhaft zugänglichen Newsletter-Archiv nachlesen:

https://www.optionsuniversum.de/wp-content/uploads/2023/02/Newsletter_Optionsuniversum_2023_01.pdf

0DTE ist überaus populär geworden. Wir sehen dies nicht notwendigerweise als Vorteil an, nach dem Motto „was alle machen, ist nicht notwendigerweise der beste Trade“. Unser Fokus für den Eigenhandel liegt weiterhin nicht auf diesem Thema, auch wenn man durchaus kurzfristig Erfolge erzielen könnte.

Copyright © 2023 optionsuniversum.de, All rights reserved.

Bestimmte Weisheiten ändern sich nicht

Die richtigen Strategien in den richtigen Positionsgrößen handeln wird auch weiterhin langfristig profitabel sein.

Achten Sie darauf, Ihrem Depot keine Klumpenrisiken zuzumuten. Auch wenn Sie einmal beobachten, dass Ihr Depot an einem Tag exzessiv gewinnt. Wer würde sich darüber nicht freuen? Dies bedeutet dann aber, dass Sie faktisch einen großen Gesamt-Hebel des Depots haben. Das ist kritisch, denn freilich kann sich der Markt auch in die andere Richtung bewegen und somit können auf einen dunkelgrünen Tag auch mal zwei, drei, vier dunkelrote folgen. Bei gehebeltem Handeln muss der Risikogesichtspunkt im Vordergrund stehen, wenn Sie Ihr Depot nicht zum „Spielen“ sondern zur systematischen Geldvermehrung verwenden wollen! Verboten ist es nicht, aber mit Hebel sollte nur derjenige handeln, der genau weiß, was er tut.

SPX-delta: Maßgabe für den Portfolio-Hebel

Wir lieben es bei Optionsuniversum, immer wieder echte Praxistipps einzustreuen – diese machen alle Optionshändler besser. Hier ist der nächste!

Das SPX-delta ist eine Messgröße in der TWS, welche eine Handreiche geben soll, wie unser Depot auf eine Marktbewegung reagiert. Vola-Anstiege – sehr wichtig für Optionshändler – werden hier zunächst einmal nicht betrachtet. Das machen wir in einem zukünftigen Newsletter.

Das SPX-delta modelliert Folgendes: Um wieviel steigt mein Depot näherungsweise in Währungseinheiten, wenn der SPX-Index um einen Punkt steigt? Die Berechnung erfolgt in der Depot-Basiswährung, also meist EUR oder USD.

Was kann ich damit anfangen? Nehmen wir an, wir wollen ein Depot haben, das von steigendem Markt 1:1 profitiert, also nicht gehebelt. Zeitwertgewinne dank unserer Optionsstrategien nehmen wir gerne an – deswegen sind wir Stillhalter – aber diese gehen extra. Ein Hebel von 1,0 bedeutet, dass das Depot um den gleichen

Copyright © 2023 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

Prozentsatz steigt wie der breite Markt. Betrachten wir beispielhaft ein Depot von 100K; lassen Sie uns den SPX-Index einmal großzügig auf 5000 aufrunden, so dass die Rechnung besonders einfach ausfällt.

Dann soll gelten: **1/5000 = SPX-Delta / 100,000.**

Somit soll für einen Hebel von 1,0 das SPX-Delta sein:

SPX-Delta = 100,000 / 5000 = 20.

Allgemein formuliert: Für einen Hebel von 1.0 teile ich die Depotgröße (Netto-Liquidierungswert) durch den SPX-Indexstand.

Folgendes ist dabei zu beachten:

- Ich kann den Hebel auch anders einstellen – einfach durch das Öffnen oder Schließen von Positionen
- Ich kann mit dieser Information das Depot auch ganz anders einstellen: marktneutral mit SPX-Delta nahe Null, oder bärisch mit einem negativen SPX-Delta
- Es handelt sich hier um einen Näherungswert. Insbesondere sind Vola-Veränderungen aber auch das Gamma, also die optionstypische Beschleunigung der Wertveränderung, noch nicht enthalten.
- Für jeden anderen im Depot enthaltenen Basiswert wird modelliert, wie ähnlich oder unähnlich seine Bewegung der des breiten Marktes ist: Dies nennt man Korrelationsanalyse, sie wird vom Interactive-Brokers-System gemacht. Auch diese Berechnungen können nur Näherungswerte sein.

Der Autor kann berichten, dass das SPX-Delta durchaus die Größenordnung angeben kann, mit welcher der Depotwert auf eine Marktbewegung reagiert. Insofern ist es eine Hilfestellung. Man beachte, dass sich SPX-delta selber dynamisch ändern kann.

Wie finde ich es? Das SPX-Delta erhalten Sie auf der TWS in den „Mosaic“-

Copyright © 2023 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

Watchlisten; dort auf der Portfolio-Watchliste. Gehen sie hier hin:

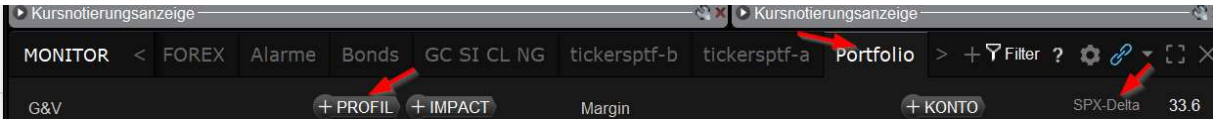

Bild 1: SPX-delta

Vorher müssen Sie ggf. zwei Schritte tun: Suchen Sie in den TWS-Einstellungen (erreichbar durch Klick auf ein Zahnrad- oder Schraubenschlüssel-Symbol) nach dem Begriff SPX-Delta. Klicken Sie auf das Suchergebnis, um diese Kenngröße zu aktivieren. Gelegentlich wird dort fälschlicherweise zunächst ein Wert von 0.0 angezeigt. Dies ist ein kleiner Software-Fehler. Dann einfach auf „Profil“ klicken (im Screenshot oben roter Pfeil links) und ein paar Sekunden warten. Optional kann das Profil danach wieder geschlossen werden. SPX-delta wird neu berechnet.

Ist eine Marktprognose möglich? Wie sieht unsere aus?

Bei Optionsuniversum geben wir definitiv keine Preisziele für einen Index aus, auch für keinen anderen Basiswert – aus Überzeugung! Nicht nur wissen wir nicht wirklich, wo der Markt sich genau hinbewegt, noch brauchen wir dies unbedingt. Unsere Denke funktioniert ja anders. Und insbesondere unsere Strategien sind nicht auf eine genaue Marktprognose angewiesen. Spekulieren, wo sich die Zinsen oder die Inflation hinbewegen und welche Marktreaktion dies hervorrufen soll, überlassen wir anderen.

Christian Schwarzkopf sagt gerne, wir sind „Hobby-Charttechniker“. Ja, wir schauen auf den Markt und bilden uns auch eine Meinung dazu, aber die von uns gehandelten Strategien wollen wir nicht an genauen Preiszielen festmachen. So genau funktioniert für uns die Charttechnik nicht. Wir wissen aber, dass der Russell 2000 (RUT) weniger trendstark ist als zum Beispiel der Technologie-Index Nasdaq 100 oder der breite Markt, repräsentiert durch den S&P 500. Genau deswegen ist ja RUT unser „Liebling“ für unsere Butterflies! Bewährt und profitabel seit vielen Jahren.

Copyright © 2023 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

Wir können folgende Thesen für 2024 aufstellen:

- Aufgrund des stark gestiegenen kurzfristigen Optionshandels, inklusive taggleich verfallener Optionen (0DTE) ist mit häufigeren erratischen, auch starken Marktbewegungen zu rechnen – und das beidseitig.
- Durch die derzeit niedrigen Vola-Stände ergeben sich wahrscheinlich Situationen starken IV-Anstieges. Ob daraus ein Crash oder Bärenmarkt resultiert, kann noch nicht gesagt werden.
- Die Optionsmarkt-Liquidität wird in den von uns bevorzugten Märkten sehr wahrscheinlich weiterhin gut sein und wir können unsere seit etlichen Jahren bewährten Strategien weiterhandeln.
- Sehr langfristige Trends in Technologien kann man prognostizieren. Diese Prognose reicht aber länger als nur über das kommende Jahr! Ein Stichwort ist natürlich künstliche Intelligenz – ganz klar viel mehr als ein Modewort. Firmen, die sich dort engagieren und das nötige Kapital haben, sollten langfristig gut damit fahren.
- Sehr langfristige Preistrends in Einzelaktien haben eine viel größere Wahrscheinlichkeit fortzubestehen als gebrochen zu werden. Deswegen kann man hier engagiert bleiben, auch in Aktien-Optionstrades. Wir tun uns aber generell schwer, Einzelaktien zu empfehlen. Nur um mal zu zeigen, was damit gemeint ist, hier ein Beispiel-Ticker: PGR. Schauen Sie dort mal auf einen Zehn-Jahres-Chart. In meinem eigenen Depot muss ich mich natürlich für Ticker entscheiden. Diese zeige ich im Live Options Room und natürlich auch in unserer Ausbildung zum Optionshändler (Links zum Anmelden am Anfang dieses Newsletters).

Interessanterweise haben wir ganz zu Jahresende eine von uns als bedeutsam betrachtete Erscheinung: Der Markt steigt noch, die implizite Vola steigt aber auch schon – beides ist also „grün“ und in ihrem Zusammentreffen eine Anomalie, die wir

Copyright © 2023 optionsuniversum.de, All rights reserved.
Unser E-Mail: info@optionsuniversum.de

„grüne Divergenz“ nennen. Ganz so war es auch im Januar 2018. Daraus resultierte übrigens ein kurzer, heftiger Crash. Wird es auch diesmal so sein? Wir wissen es nicht vorher. Aber wir sind für den Fall des Falles darauf vorbereitet:

Bild 2: „Grüne Divergenz“ von SPX und VIX im Dezember 2023

Mit dem richtigen Portfolio-Management, insbesondere auch den richtigen, nicht zu großen, Positionsgrößen aller Strategien sowie Hedge-Trades. All dies können Sie bei Interesse bei uns lernen. Schauen Sie gerne nochmal an den Anfang dieses Newsletters. Dort stehen ja unsere aktuellen Angebote!

In den nächsten Newslettern werden wir auch ein wenig unseren Jahresabschluss besprechen und wie sich welche Strategien geschlagen haben. Soviel sei schon verraten: In der Summe hat uns unsere Art des Optionshandels uns dieses Jahr wieder viel Freude bereitet und uns weitere Kapitalerträge gebracht.

Alles Gute für Sie im Jahr 2024! Nicht nur an den Märkten!

Ihr Olaf Lieser

Copyright © 2023 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 © 2023 optionsuniversum.de, All rights reserved.