

DER STILLHALTER-BRIEF

DEIN BÖRSENBRIEF UND SIGNALDIENST FÜR CASH SECURED PUTS



www.freakyfinance.net 🐝



Inhalt

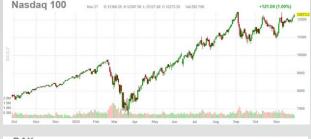
•	Vorwort und Marktanalyse	2
•	Die Bilanz für den Monat November 2020	3
•	Aktuelle offene Positionen und Chancen für Neu-Einsteiger	4
•	Potenzielle Kandidaten für zukünftige Trades 1/2	5
•	Potenzielle Kandidaten für zukünftige Trades 2/2	6
•	Optionen Know-How: Die Rendite-Berechnung	7
lmp	ressum	8



Dein Börsenbrief mit Signaldienst für eine entspannte und sichere Rendite mit Cash Secured Puts: Infos hier! (klick)

W Vorwort und Marktanalyse









Quelle: Finviz.com

Moin liebe Abonnentin, lieber Abonnent des STILLHALTER-Briefs

wir surfen seit rund 3 Wochen auf einer Welle des Optimismus, getrieben von positiven Impfstoffnachrichten, und das schlägt sich in den Märkten und meinem Depot nieder.

Wie du links auf den Charts erkennen kannst, lässt sich die Rallye in den größten amerikanischen Indizes erkennen und sogar in unserem DAX. Der deutsche Leitindex schaffte es bisher allerdings nicht, im Gegensatz zu den amerikanischen Indizes, seine Hochs von vor dem Corona-Crash zurückzuerobern. Das ist u.a. der Grund, warum ich für die STILLHALTER-Brief Trades amerikanische Aktien bevorzuge, die seit Jahren die europäischen Märkte in den Schatten stellen. Der andere Grund ist die extrem gute Handelbarkeit der Optionen auf amerikanische Basiswerte.

Der Volatilitäts-Index VIX, der die Angst der Marktteilnehmer misst, bleibt auf sehr niedrigem Niveau. Zeiten, in denen er wieder höher notieren wird, werden aber kommen.

Ob und wie lange sich diese ruhige und freundliche Marktlage fortsetzen wird, weiß natürlich kein Mensch. Aber bis auf weiteres handeln wir was wir sehen und profitieren davon. Mit der Strategie der Cash Secured Puts verfügen wir eh über Sicherheitspuffer, die eventuelle Kursrückschläge abfedern würden.

Der Markt wird aktuell stark von politischen und Corona-bezogenen Nachrichten getrieben. Lass dich dabei nicht beeinflussen und verunsichern. Mit der richtigen Strategie kannst du jede Marktphase gelassen und erfolgreich durchlaufen.

Beste Grüße und bleib freaky!

Vincent

★ Die Bilanz für den Monat November 2020

- Startmonat der Strategie mit Gewinn!
- 153 \$ Prämie insgesamt
- 76,50 \$ durchschnittliche Gewinnprämie pro Trade
- +43,8 % durchschnittliche Rendite
- 14,5 Tage durchschnittliche Laufzeit
- Trefferquote: 100% (bisher 2 Gewinntrades)

Übersicht aller geschlossenen Trades im November 2020:

Ticker	Stück	Strike	Put/ Call	Verfallsdatum	Eröffnungs- Datum	Schließung	Gewinn	Jährliche Rendite	Laufzeit in Tagen
TWTR	1	37	Р	15. Jan 21	11. Nov 20	27. Nov 20	70\$	44,4%	16
SPG	1	55	Р	15. Jan 21	11. Nov 20	24. Nov 20	83\$	43,3%	13

Ich habe im November 2020 zwei Trades vorzeitig geschlossen und **153 \$ an Optionsprämien** gewonnen. Die jährliche Rendite auf den Kapital-Einsatz beträgt im Schnitt **43,8 % pro Trade**. Ich schätze, dass wir in Zukunft 4 bis 5 Gewinntrades pro Monate mitnehmen werden. Wie du siehst, 2 Gewinntrades innerhalb von 2 Wochen reichen schon, um die Hälfte eines Halbjahres-Abos des Stillhalterbriefs zu finanzieren!

Die durchschnittliche Laufzeit bzw. Haltedauer der Positionen betrug **14,5 Tage**. Mein Kapital war also nicht lange gebunden. Obwohl die ursprüngliche Laufzeit bis Mitte Januar 2021 geplant war, konnte ich den größten Teil der Prämien schon mit 1,5 Monaten Vorsprung als Gewinn realisieren. So brauche ich nicht mehr zu befürchten, dass eine Position, die stark im Gewinn ist, noch gegen mich läuft. Und ich kann das freie Kapital anderweitig gewinnmaximierend einsetzen.

Wichtig dabei ist auch, wie ich durch vorzeitige Gewinnmitnahmen die jährliche Rendite meiner Trades verbessert habe. Beispiel: Der Trade auf SPG (Simon Property Group) wies anfänglich eine jährliche Rendite von 12 % auf. Durch die Gewinnmitnahme nach nur 13 Tagen Laufzeit verbuche ich eine jährliche Rendite von 43,3 %!

Für diese realisierten Gewinne wird die fällige Abgeltungssteuer im Gegensatz zu anderen Börsengeschäften nicht direkt an das zuständige Finanzamt abgeführt. Stattdessen verbleibt der gesamte Gewinn bis zum Erhalt des Steuerbescheids auf meinem Handelskonto. Mit anderen Worten: Ich kann meine Gewinne sofort reinvestieren.

Aktuelle offene Positionen und Chancen für Neu-Einsteiger









Quelle: Finviz.com

Übersicht aller aktuell offenen Trades:

Ticker	Stück	Strike	Put/ Call	Verfallsdatum	Eröffnungs- Datum	Prämie (gesamt)
NTGR	2	29	Р	18. Dez 20	23. Nov 20	130\$
EBAY	1	45	Р	15. Jan 21	19. Nov 20	109\$
MGM	1	20	Р	15. Jan 21	16. Nov 20	47\$
MGM	1	23	Р	15. Jan 21	16. Nov 20	108\$
LUV	1	37,5	Р	15. Jan 21	10. Nov 20	105\$
IRBT	1	60	Р	15. Jan 21	09. Nov 20	110\$

Alle Trades befinden sich aktuell **ausnahmslos auf der Gewinnspur**. Ich empfehle dir keinen nachträglichen Einstieg, sondern auf den nächsten Trade zu warten. Am 3. Dezember erhältst du zwischen 17 und 20 Uhr ein erstes Trade-Signal als Test wenn du magst kannst du es umsetzen), bevor du ab Januar 2021 voll an der Strategie teilnehmen kannst.

Alle Aktien, auf die ich aktuell Cash Secured Puts handle, weisen Kurse auf, die sich über den jeweiligen Strikes der Optionen befinden. Bleibt es dabei, winken mir maximale Gewinne. Ich werde in den kommenden Tagen bei einigen Positionen Gewinne vorzeitig mitnehmen und neue Positionen eröffnen, um frische Prämien zu vereinnahmen.

Links findest du die Charts der letzten 4 Trades, die ich als STILLHALTER-Brief Trades eröffnet habe (Stand Freitag 27.11.2020). Diese sind auch jederzeit auf der <u>STILLHALTER-Brief Produktseite</u> einsehbar. Neue Aktionen pflege ich mit einigen Tagen Verzug nach (sonst könnte der eine oder andere auf die Idee kommen, die Trades von dort nachzumachen und sich das Abo zu sparen).

№ Potenzielle Kandidaten für zukünftige Trades 1/2

Diese Tabelle beruht auf einem Backtest, der die letzten 4 Jahre berücksichtigt.

Die Analyse betrachtet historische Optionen mit einem ähnlichen Delta (Abstand zwischen dem Basispreis des Puts und dem Aktienkurs) und der gleichen Laufzeit.

Sie ermittelt den Start- und Endwert der Put-Option sowie den Start- und Endwert des zugrunde liegenden Aktienkurses.

Ich verwende diese Werte, um die **Gewinnchance** zu berechnen. Dies ist der Prozentsatz der Trades, die mit einem ähnlichen Cash Secured Put auf den Basiswert zu einer positiven Rendite geführt haben.

Das ist eine historische Analyse und keine Garantie für die Zukunft! Jedoch ist die Analyse sehr hilfreich, um potenzielle Kandidaten zu identifizieren.

Cash Secured Puts mit statistischen Vorteilen

Die folgende Tabelle liefert die Cash Secured Puts mit einer Laufzeit bis zum 19. Februar 2021 und die eine Gewinnwahrscheinlichkeit von mindestens 80 % aufweisen. Es werden hier nur Aktien und ETFs in Betracht gezogen, deren Kurs unter 60 \$ liegt und die ein hohes tägliches Optionshandelsvolumen aufweisen.

Ticker	Kurs	Verfallsdatum	Laufzeit in Tagen	Strike	Put Geldkurs	Sicherheitspuffer	% Rendite p.a.	Gewinnchance
CLF	11,29\$	19. Feb 21	80	8\$	0,23\$	31,2%	13,5%	96%
FCX	23,52\$	19. Feb 21	80	19\$	0,61\$	21,8%	15,1%	86%
GILD	59,99\$	19. Feb 21	80	55\$	1,44\$	10,7%	12,3%	84%
Т	29,03\$	19. Feb 21	80	27\$	0,61\$	9,1%	10,5%	83%
EBAY	51,31\$	19. Feb 21	80	47\$	1,73\$	11,8%	17,4%	82%

Legende:

- Der **Put Geldkurs** x 100 wäre die Prämie, die ich mit diesem Put vereinnahmen könnte (Stand 27.11.2020).
- Der **Sicherheitspuffer** ist der Abstand zwischen dem aktuellen Kurs der Aktie und dem Breakeven des Trades (Basispreis des Puts abzgl. des Geldkurses des Puts).
- Die "% Rendite p.a." (p.a. steht für "per annum") ist die jährliche Rendite des Cash Secured Puts, wenn er bis zum Ende der Laufzeit gehalten wird und den maximalen Gewinn erzielt. Beachte aber, dass ich den Trade ggf. vorzeitig schließe, so dass die jährliche Rendite deutlich höher ausfallen kann.

Diese Tabelle ist nur eine Hilfestellung, um mögliche Kandidaten herauszupicken. Ob ich in den einen oder anderen Cash Secured Put einsteigen werde, wird sich in den kommenden Tagen zeigen.

№ Potenzielle Kandidaten für zukünftige Trades 2/2

Die **implizite Volatilität** (IV) ist die erwartete Schwankungsbreite einer Aktie (in diesem Fall über **30 Tagen**: IV 30).

Viele Trader verbinden implizite Volatilität mit Risiko. Sie kann aber auch **Handelschancen** mit sich bringen.

Das "IV30 Percentile" beträgt z. B. 80 %, wenn die aktuelle implizite Volatilität höher ist als 80 % aller IV-Werte der letzten 52 Wochen.

Der "IV30 Rank" misst die Position der impliziten Volatilität zwischen ihrem 52-wöchigen Tief und ihrem 52-wöchigen Hoch. Wenn das Hoch der impliziten Volatilität bei 30 lag und das Tief bei 10 und wenn die aktuelle IV bei 20 liegt, dann liegt der IV30 Rank bei 50 %.

Beide Werte (IV30 Percentile und IV30 Rank) geben Auskunft darüber, ob die implizite Volatilität einer Aktie aktuell übermäßig hoch ist. Daraus können Chancen für Cash Secured Puts entstehen.

Aktien mit hoher impliziter Volatilität (IV)

Aktien mit einer hohen impliziten Volatilität bieten in der Regel Optionen mit hohen Prämien an. Das ist für Cash Secured Puts besonders attraktiv. Auch hier betrachte ich Aktien mit einem Kurs unter 60 \$ und einem hohen täglichen Optionshandelsvolumen.

Ticker	Name	Kurs	Aktuelle IV 30 Tage	IV30 Percentile	IV30 Rank
RIG	Transocean	2,08\$	170,2%	83,0%	46,0%
TLRY	Tilray	8,50\$	129,6%	82,0%	36,0%
ACB	Aurora Cannabis	10,47\$	164,0%	80,0%	42,0%
WORK	Slack Technologies	40,67\$	80,5%	77,0%	39,0%

Es gibt in der Regel einen guten Grund, warum die implizite Volatilität (IV) einer Aktie hoch ist: oft ist es so, dass **Quartalsergebnisse** bevorstehen. In Bezug auf diese Ereignisse ist immer Vorsicht geboten. Die Aktien in der oberen Tabelle sind sehr spekulativ. Das kanadische Pharmaunternehmen Tilray ist jedoch interessant und könnte für einen Trade in Frage kommen.

Das sind also die Aktien, die u.a. auf meinem Radar für zukünftige Trades stehen.

Achtung: Das sind keine Handelsempfehlungen! Die Tabellen dienen nur zur Information. Wie bereits erwähnt, ist es überhaupt nicht sicher, dass ich einen von diesen Kandidaten handeln werde. Ich möchte dir an dieser Stelle nur einen Einblick in meinen Entscheidungsprozess gewähren.

Optionen Know-How: Die Rendite-Berechnung

Einmal im Monat gehe ich hier kurz und knapp auf ein Optionsthema ein.

Ich versuche, dir die Optionsmaterie Schritt für Schritt beizubringen, bringe Licht ins Dunkel und gebe dir wichtige Tipps und Tricks.

Ich möchte nicht, dass du meinen Trade-Signalen blind folgst, sondern, dass du verstehst, was du tust. Wenn du neu im Optionshandel bist, hast du vielleicht den Eindruck, du stehst vor einem Berg. Aber du wirst schnell sehen, dass es viel einfacher ist als es aussieht.

Und die Investition in Optionsstrategien und in die Zeit, um sie zu lernen, lohnt sich!

Wir rechne ich überhaupt die Rendite eines Cash Secured Puts?

Diese Frage hast du dir vielleicht, genauso wie ich am Anfang, oft gestellt. Dabei ist die Berechnung der Rendite eines Cash Secured Puts sehr einfach. Die Formel lautet wie folgt:

Rendite = Kurs des Puts / (Basispreis des Puts – Kurs des Puts)

Wenn wir z. B. einen Cash Secured Put mit einem Basispreis (Strike) von 50 \$ handeln und dafür eine Prämie von 75 \$ vereinnahmen, dann handeln wir den Put zu 0,75 \$ (wegen der ist sogenannte Kontraktgröße geteilt durch 100).

Die Rendite wäre hier demnach: 0.75 \$ / (50 \$ - 0.75 \$) = 1.52 %

Grundsätzlich ist es so, dass du in diesem Beispiel eine Prämie von 75 \$ je Kontrakt vereinnahmst. Dein Risiko, falls der Put ausgeübt wird und dir 100 Aktien angedient werden, liegt bei 5.000 \$ abzgl. dieser Prämie von 75 \$. Einige Optionstrader betrachten fälschlicherweise als Risiko die 5.000 \$. Dabei vergessen Sie, dass Ihnen die vereinnahmte Prämie immer erhalten bleibt. Das Risiko beträgt also nur 4.925 \$ und entsteht nur, wenn die Aktie auf 0 fällt, wovon wir nicht ausgehen würden.

Wichtiger als die einfache Rendite ist die jährliche Rendite. Denn 1,52 % Rendite in beispielsweise 30 Tagen ist eine andere Hausnummer als 1,52 % Rendite in 6 Monaten. Im ersten Fall liegt die jährliche Rendite bei rund 18,5 %, während im 2. Fall diese jährliche Rendite rund 3 % beträgt.

Dementsprechend werden wir in unserer Renditeberechnung der Trades immer die jährliche Rendite im Auge halten, denn nur die ist für die "echte" Performance ausschlaggebend.

Impressum

Copyright © 2020 freaky finance, All rights reserved.

Du erhältst dieses Trade-Signal als Abonnent des Stillhalter-Briefs. Diese Publikation darf nur von der Person gelesen und genutzt werden, die im Abonnementvertrag aufgeführt ist. Jegliche Weiterleitung ist untersagt.

Meine Adresse ist:

Vincent Willkomm Braamkamp 22 Hamburg 22297 Germany

Risikohinweis: Meine Informationen basieren auf Quellen, die ich für zuverlässig halte. Die Angaben erfolgen nach sorgfältiger Prüfung, jedoch ohne Gewähr. Für die Platzierung von Kauf- und Verkaufsaufträgen ist der Nutzer allein verantwortlich. Der Handel mit Optionen ist mit einem hohen Risiko verbunden. Beachten Sie, dass vergangene Gewinne keine Garantie für positive Resultate in Zukunft sind. Beim spekulativen Handel mit Optionen können Sie Ihren Kapitaleinsatz teilweise oder vollständig verlieren. Handeln Sie nur mit Geld, dessen Verlust Sie sich problemlos leisten können. Seien Sie sich aller Risiken bewusst, die mit dem Handel von Finanzprodukten verbunden sind. Stillhalter-Geschäfte können zur Nachschusspflicht führen. Daher wird ausdrücklich davon abgeraten, Anlagemittel nur auf wenige Empfehlungen zu konzentrieren oder für diese Investments Kredite aufzunehmen. Der Anteil einzelner Optionen-Kontrakte sollte nicht mehr als 10 Prozent der für den Optionshandel vorgesehenen Mittel betragen. Für den Optionshandel ist die Börsentermingeschäftsfähigkeit erforderlich. Für die Nutzung des "Stillhalter-Brief" setze ich die Börsentermingeschäftsfähigkeit und das Bewusstsein über die spekulativen Risiken des Terminhandels voraus.

Disclaimer: Die im "STILLHALTER-Brief" enthaltenen Finanzanalysen und Empfehlungen zu einzelnen Finanzinstrumenten ersetzen keine individuelle Anlageberatung durch Ihren Anlageberater oder Vermögensberater. Meine Analysen und Empfehlungen richten sich an alle Abonnenten und Leser meines Börsendiensts, die in ihrem Anlageverhalten und ihren Anlagezielen sehr unterschiedlich sind. Daher berücksichtigen die Analysen und Empfehlungen im "Stillhalter-Brief" in keiner Weise persönliche Anlagesituationen. Alle Publikationen des Stillhalter-Briefs dürfen nur von der Person gelesen und genutzt werden, die ein rechtmäßiges Abonnement erworben haben. Unerlaubte Weiterverbreitung wird verfolgt und zur Anzeige gebracht!