



Monatsreport November 2022



SIGNALDIENST

DER STILLHALTER-BRIEF

DEIN BÖRSENBRIEF UND SIGNALDIENST FÜR CASH SECURED PUTS

Inhalt

• Editorial.....	2
• Übersicht aller geschlossenen Trades im Oktober 2022.....	3
• Übersicht aller aktuell offenen Trades (ohne gerollte Trades).....	4
• Übersicht aller gerollten Trades 1/2	5
• Übersicht aller gerollten Trades 2/2	6
• Cash Secured Puts mit statistischen Vorteilen.....	7
• Analyse	8
• Anlage: So trägst du gerollte Puts ins Trading-Logbuch richtig ein.....	16
Impressum	19



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



Editorial

Moin liebe Abonnentin, lieber Abonnent des STILLHALTER-Briefs,

ich hatte im Monatsreport von Oktober erwähnt, dass aufgrund der massiv überverkauften Lage der Märkte zwischenzeitliche Erholungen eintreten könnten, wovon unsere Cash Secured Puts profitieren würden. So geschehen im Oktober. Nachdem der Monat so angefangen hatte, als würde sich das Blutbad fortsetzen, ging es in der zweiten Monatshälfte an den Börsen deutlich freundlicher zu.

Die Saison der Quartalsergebnisse diente als treibende Kraft. Obwohl manche Großkonzerne enttäuschten, vor allem im Tech-Sektor, fielen bis jetzt die meisten Ergebnisse besser aus als erwartet (oder anders formuliert: nicht so schlimm...).

Zu beobachten war auch, dass es weniger massive tägliche Kursrutsche gab als in den vergangenen Monaten. Zwischenzeitliche Schwächen und Börsen-Eröffnungen im roten Bereich konnten teilweise im Rahmen einer Handelssitzung bereinigt werden.

Meine Theorie ist, dass wir durchaus noch holprige Verläufe bis in das erste Quartal 2023 hinein sehen könnten. Ich gehe aber davon aus, dass wir danach eine Stabilisierung und vor allem eine Bodenbildung an den Märkten erleben werden.

Diese ganze Panikmache in Bezug auf Inflation und Rezession ist schon dermaßen stark in den Medien durchdekliniert, dass die Börsen diese „Nachrichten“ längst eingepreist haben dürften. An den Märkten geht es selten um das, was bereits in aller Munde ist, sondern um die Zukunft. Der S&P 500 hat dieses Jahr rund 20 % an Wert eingebüßt. Selbst, wenn der Boden ggf. noch nicht gefunden wurde, ist dies bereits ein Kursniveau, bei dem man sich trauen kann, den einen oder anderen Trade zuversichtlicher einzugehen. Und das ist auch mein Plan für die nächsten Monate.

Der STILLHALTER-Brief ist jetzt knapp 2 Jahre alt. Ich freue mich auf weitere Jahre mit dir zusammen!

Beste Grüße und bleib freaky!

Vincent



Übersicht aller geschlossenen Trades im Oktober 2022

Ticker	Name	Stk.	Strike	Put o. Call	Verfallstag	Datum Eröffnung	Geschlossen am	Gewinn gesamt	Finale Laufzeit	Jährliche Rendite
CWH	Camping World Holdings	2	25,50\$	P	28. Okt 22	12. Sep 22	28. Okt 22	102\$	46	16,6%
CWH	Camping World Holdings	2	26,00\$	P	21. Okt 22	12. Sep 22	20. Okt 22			
TECK	Teck Resources Limited	2	26,00\$	P	21. Okt 22	06. Sep 22	21. Okt 22	86\$	45	13,6%

Wir haben im Oktober 2022 **2 Trades mit Gewinn** geschlossen. Dadurch hat sich unsere Gewinnstrecke auf **113 Gewinntrades** erhöht. Der Oktober war mein **24. Gewinnmonat** in Folge (seit November 2020) und meine Gewinnerquote beträgt über alle Trades aktuell 99 %. Die laufenden gerollten Trades sind noch nicht vollständig geschlossen und erscheinen erst in der Bilanz, wenn die kompletten Trades zum Ende geführt wurden.

Damit hast du, wenn du alle Trades mitgehandelt hast, im Oktober **188 \$ an Optionsprämien** verdient. Die jährliche Rendite auf den Kapitaleinsatz betrug für diesen Monat im Schnitt **15% pro Trade**. Diese Ergebnisse berücksichtigen seit Jahresbeginn Transaktionsgebühren von 2 \$ pro Kontrakt und pro Kauf/Verkauf. Die durchschnittliche Laufzeit bzw. Haltedauer der Positionen im Oktober betrug **46 Tage**. Der gerollte Trade auf CWH konnte mit kurzer Laufzeit erfolgreich abgeschlossen werden.

Seit dem Start meines Stillhalter-Depots am 9. November 2020 habe ich in meinem Echtgeld-Depot in Summe **10.635\$** an Prämien vereinnahmt. Dabei berücksichtige ich die geschlossenen und offenen Trades sowie die Zwischenergebnisse aus den gerollten Trades.

Diamant-Abonnenten haben zusätzlich bereits 2.327 \$ realisiert und peilen mit 3 laufenden Trades zusätzliche 423 \$ an Gewinn an.

Seit der allerersten Schließung eines Gewinntrades am 24. November 2020 haben wir **alle 6 Tage einen Gewinn** mitgenommen.



Übersicht aller aktuell offenen Trades (ohne gerollte Trades)

Ticker	Name	Stk.	Strike	Put o. Call	Verfallstag	Datum Eröffnung	Initiale Laufzeit	Prämie je Kontrakt	Prämie gesamt	Einsatz gesamt
IVZ	Invesco	1	14,00\$	P	16. Dez 22	27. Okt 22	50	43,00\$	41\$	1.359\$
FL	Foot Locker	1	25,00\$	P	18. Nov 22	19. Okt 22	30	40,00\$	38\$	2.462\$
BIG	Big Lots	1	15,00\$	P	18. Nov 22	14. Okt 22	35	73,00\$	71\$	1.429\$
KEY	KeyCorp	2	16,00\$	P	18. Nov 22	20. Sep 22	59	36,00\$	68\$	3.132\$
ASO	Academy Sports and Outdoors	1	35,00\$	P	18. Nov 22	05. Okt 22	44	64,00\$	62\$	3.438\$

Ich empfehle dir keinen nachträglichen Einstieg in die Trades. Warte lieber auf das nächste Trade-Signal.

Alle Trades sind auch jederzeit auf der [STILLHALTER-Brief Produktseite](#) 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).



Übersicht aller gerollten Trades 1/2

Ticker	Name	Stk.	Strike	Put o. Call	Verfallstag	Datum Eröffnung	Initiale Laufzeit	Prämie je Kontrakt	Prämie gesamt	Einsatz gesamt
KO	Coca-Cola	1	55,00\$	P	20. Jan 23	30. Aug 22	143	290,00\$	288\$	5.212\$
KO	Coca-Cola	1	57,50\$	P	21. Okt 22	30. Aug 22	52	-241,00\$	-241,00\$	
PFE	Pfizer	1	42,50\$	P	17. Feb 23	16. Aug 22	185	355,00\$	353\$	3.897\$
PFE	Pfizer	1	45,00\$	P	21. Okt 22	16. Aug 22	66	-275,00\$	-275,00\$	
MPW	Medical Properties Trust	2	13,00\$	P	21. Apr 23	22. Aug 22	242	285,50\$	571\$	2.029\$
MPW	Medical Properties Trust	2	14,00\$	P	21. Okt 22	22. Aug 22	60	-239,50\$	-479,00\$	
NVAX	Novavax	1	30,00\$	P	16. Dez 22	02. Aug 22	136	960,00\$	958\$	2.042\$
NVAX	Novavax	1	30,00\$	P	18. Nov 22	02. Aug 22	108	-339,00\$	-339\$	
NVAX	Novavax	1	35,00\$	P	16. Sep 22	02. Aug 22	45	-529,00\$	-529\$	
JETS	U.S. Global Jets ETF	2	18,86\$	P	20. Jan 23	20. Apr 22	149	305,00\$	608\$	3.164\$
JETS	U.S. Global Jets ETF	2	19,00\$	P	21. Okt 22	20. Apr 22	149	-111,00\$	-222\$	
JETS	U.S. Global Jets ETF	1	21,00\$	P	16. Sep 22	20. Apr 22	149	94,00\$	94\$	
JETS	U.S. Global Jets ETF	1	20,86\$	P	17. Jun 22	20. Apr 22	58	-345,00\$	-345\$	
GOLD	Barrick Gold Corporation	1	18,00\$	P	16. Dez 22	25. Mai 22	205	365,00\$	363\$	1.437\$
GOLD	Barrick Gold Corporation	1	18,00\$	P	16. Sep 22	25. Mai 22	114	-156,00\$	-156\$	
GOLD	Barrick Gold Corporation	1	19,00\$	P	15. Jul 22	25. Mai 22	51	-167,00\$	-167\$	
WBA	Walgreens Boots Alliance	1	40,00\$	P	20. Jan 23	26. Apr 22	269	730,00\$	728\$	3.272\$
WBA	Walgreens Boots Alliance	1	40,00\$	P	21. Okt 22	26. Apr 22	178	-326,00\$	-326\$	
WBA	Walgreens Boots Alliance	1	40,00\$	P	16. Sep 22	26. Apr 22	143	-46,00\$	-46\$	
WBA	Walgreens Boots Alliance	1	41,00\$	P	29. Jul 22	26. Apr 22	94	-48,00\$	-48\$	
WBA	Walgreens Boots Alliance	1	42,50\$	P	17. Jun 22	26. Apr 22	52	-99,00\$	-99\$	
NWL	Newell Brands	1	20,00\$	P	16. Dez 22	20. Apr 22	149	288,00\$	288\$	7.212\$
NWL	Newell Brands	1	20,00\$	P	16. Sep 22	20. Apr 22	149	19,00\$	19\$	
NWL	Newell Brands	1	21,00\$	P	17. Jun 22	20. Apr 22	58	-214,00\$	-214\$	



Übersicht aller gerollten Trades 2/2

RIOT	Riot Blockchain, Inc.	2	19,00\$	P	16. Dez 22	01. Dez 21	380	1.225,00\$	2.446\$	1.354\$
RIOT	Riot Blockchain, Inc.	2	8,00\$	C	21. Okt 22	10. Aug 22	72	110,00\$	216\$	0\$
RIOT	Riot Blockchain, Inc.	2	8,50\$	C	30. Sep 22	21. Jun 22	101	46,00\$	356\$	
RIOT	Riot Blockchain, Inc.	2	7,50\$	C	19. Aug 22	21. Jun 22	59	-205,00\$	-410\$	
RIOT	Riot Blockchain, Inc.	2	6,50\$	C	29. Jul 22	21. Jun 22	38	-19,00\$	-38\$	
RIOT	Riot Blockchain, Inc.	2	12,00\$	C	17. Jun 22	09. Mai 22	39	44,00\$	88\$	
RIOT	Riot Blockchain, Inc.	2	20,00\$	P	16. Sep 22	01. Dez 21	289	-113,00\$	-226\$	
RIOT	Riot Blockchain, Inc.	2	21,00\$	P	20. Mai 22	01. Dez 21	170	-814,00\$	-1.628\$	
RIOT	Riot Blockchain, Inc.	2	22,50\$	P	22. Apr 22	01. Dez 21	142	276,00\$	552\$	
RIOT	Riot Blockchain, Inc.	2	23,00\$	P	18. Mrz 22	01. Dez 21	107	23,00\$	46\$	
RIOT	Riot Blockchain, Inc.	2	23,00\$	P	18. Feb 22	01. Dez 21	79	-414,00\$	-828\$	
RIOT	Riot Blockchain, Inc.	2	26,00\$	P	07. Jan 22	01. Dez 21	37	-232,00\$	-464\$	
KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	1	32,00\$	P	17. Feb 23	27. Okt 21	478	715,00\$	713\$	2.487\$
KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	1	33,00\$	P	21. Okt 22	27. Okt 21	359	-139,00\$	-139,00\$	
KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	1	24,00\$	P	16. Sep 22	27. Okt 21	324	47,00\$	45,00\$	
KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	1	26,00\$	P	22. Jul 22	09. Jun 22	43	60,00\$	60,00\$	
KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	1	31,00\$	C	22. Jul 22	09. Mai 22	74	368,00\$	368,00\$	
KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	1	28,42\$	C	17. Jun 22	09. Mai 22	39	-361,00\$	-361,00\$	
KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	1	34,42\$	P	19. Aug 22	27. Okt 21	296	374,00\$	374,00\$	
KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	1	36,42\$	P	20. Mai 22	27. Okt 21	205	-629,00\$	-629,00\$	
KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	1	37,50\$	P	04. Mrz 22	27. Okt 21	128	-194,00\$	-194,00\$	
KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	1	39,42\$	P	21. Jan 22	27. Okt 21	86	14,00\$	14,00\$	
KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	1	44,00\$	P	17. Dez 21	27. Okt 21	51	-180,00\$	-180,00\$	



Cash Secured Puts mit statistischen Vorteilen

Die folgende Tabelle liefert die Cash Secured Puts mit einer Laufzeit bis zum 16.12.2022 und die eine Gewinnwahrscheinlichkeit von mindestens 80 % aufweisen. Es werden hier nur Aktien oder ETFs in Betracht gezogen, deren Kurs unter 60 \$ liegt und die ein hohes tägliches Optionshandelsvolumen aufweisen.

Ticker	Name	Kurs	Verfallsdatum	Laufzeit in Tagen	Strike	Put Geldkurs	Sicherheitspuffer	% Rendite p.a.	Gewinnchance
CCJ	Cameco	24,24\$	16.12.2022	49	21\$	0,73\$	16,4%	26,8%	85,3%
CMCSA	Comcast	31,95\$	16.12.2022	49	30\$	0,82\$	8,7%	20,9%	81,5%
KR	Kroger Company	46,77\$	16.12.2022	49	42\$	0,78\$	11,9%	14,1%	89,6%

Stand der Analyse: 28.10.2022

Legende:

- Der **Put Geldkurs** x 100 wäre die Prämie, die ich mit diesem Put vereinnahmen könnte (Stand 28.10.2022).
- 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. Sie ändert sich jeden Tag. Ob ich in den einen oder anderen Cash Secured Put einsteigen werde, wird sich in den kommenden Tagen und Wochen zeigen. Das sind also keine Handlungsempfehlungen! Ich möchte dir an dieser Stelle nur einen Einblick in meinen Entscheidungsprozess gewähren.

Erklärung zur Analyse: Diese Tabelle beruht auf einem Backtest, der die letzten 4 Jahre berücksichtigt. Die Analyse betrachtet pro Aktie historische Optionen mit ähnlichem Delta (vereinfacht: 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 zugrundeliegenden 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.



Analyse

Verläufe über 3 Monate des Nasdaq 100 (US-Ticker: QQQ in blau), des Russell 2000 (US-Ticker: IWM in gelb) und des S&P 500 (US-Ticker: SPY in grün)



Der Russell 2000 (in gelb), der die kleinen und mittleren US-amerikanischen Unternehmen enthält, verzeichnet seit August 2022 mit -13 % die beste Entwicklung im Vergleich zu den anderen Indizes. Die kleinen Unternehmen leiden zwar unter der Inflation, aber weniger unter dem starken US-Dollar als große internationale US-Konzerne.

Der Nasdaq 100 (blaue Linie) hinkt noch hinterher. Wachstums-Aktien, die teilweise stark verschuldet sind, leiden unter steigenden Zinsen. Es sind jedoch die Kursrutsche von einigen Schwergewichten wie Metaplattformen (Facebook) und Microsoft, die im Zuge deren Quartalsergebnisse den Technologie-Index zuletzt stark belastet haben.

Der S&P 500 in grün verläuft in der „Mitte“.

Dieses Bild kann sich natürlich in den kommenden Monaten drehen. Wenn Belastungsfaktoren eingepreist und Quartalsergebnisse „verdaut“ sind, kann eine Stabilisierung der angeschlagenen Indizes eintreten. Aus heutiger Sicht ist jedoch eine Streuung zwischen allen Sektoren weiterhin eine kluge Wahl.

FAQs

In dieser Rubrik beantworte ich die „brisantesten“ Fragen, die mir in den letzten Wochen gestellt worden sind. Die „älteren“ Fragen bleiben auch drin, so dass jeder neue Abonnent alle Fragen, die jemals gestellt worden sind, lesen kann. Die neuen Fragen des Monats sind **gelb** markiert. Wichtige Hinweise an dieser Stelle:

- ✿ Auf die meisten Fragen findest du in den **Videos und Texten**, auf die ich in der Willkommens-Nachricht verweise, eine Antwort. Bitte lese (und höre) zuerst sorgfältig das Material, das ich dir dadurch zur Verfügung stelle, bevor du einen Trade eingehst.
- ✿ Darüber hinaus **erhält das Trade-Signal alle notwendigen Informationen**, um den Trade fehlerfrei einzugehen. Solltest du dabei doch noch Schwierigkeiten haben, den Trade zu platzieren, wende dich bitte direkt an deinen Broker. Dein Broker verfügt über geschultes (und gut bezahltes) Personal, um dir mit seiner Handelsplattform vertraut zu machen.
- ✿ Darüber hinaus steht der Broker zeitnah zur Verfügung. Ich kann nicht garantieren, dass ich deine Nachrichten immer sofort beantworte.
- ✿ Wenn alles nichts hilft, kannst du [hier](#) eine persönliche Begleitung zusätzlich buchen.

1. Frage: Wenn du Covered Calls schreibst (weil du die Aktie angedient bekommen hast): wie berechnest du den Strike bzw. wie wählst du ihn aus?

Das wird situationsbedingt analysiert und hängt vor allem davon ab, wo sich nach Berücksichtigung aller vereinnahmten Prämien unser Breakeven gerade befindet. In der Regel versuche ich den Strike auf der Höhe dieses Breakevens zu wählen.

2. Frage: Verteilst du die Optionen auf verschiedene Verfallstage? Sprich, spielt es eine Rolle, dass jeder Verfallstag auch mit abgedeckt ist?

Ja, eine gewisse Streuung über mehrere Verfallstage halte ich schon für sinnvoll. Allerdings ist es so, dass die beste Liquidität der Optionen immer für das Verfallsdatum am 3. Freitag eines Monats zu finden ist. Deswegen bevorzuge ich in der Regel diese Verfallstermine im Vergleich zu den sogenannten „weeklies“, also den anderen Freitagen im Monat.

3. Frage: Verkaufst du Optionen an bestimmten Tagen oder zu bestimmten Uhrzeiten?

In der Regel vermeide ich Freitage, da übers Wochenende so einiges passieren kann. Die Einstiege tätige ich in der Regel (nicht immer) ab 16h30, um zumindest die erste Handelsstunde verstreichen zu lassen.

4. Frage: Beim Rollen schaffe ich es nicht, den laufenden Put zu deinem empfohlenen Limitpreis zu schließen. Soll ich bis morgen warten?

In meinen Trade-Signalen steht eindeutig: „Dieses Limit ggfs. bitte Schritt-für-Schritt erhöhen, bis du ausgestiegen bist (also 0,65 \$, 0,66 \$ usw.)“. Es gibt keinen Interpretationsspielraum: Du erhöhst das Limit, bis du ausgestiegen bist. Nicht bis morgen oder übermorgen warten, sondern sofort.

5. Frage: Welche Markdaten soll ich abonnieren?

Wenn du ausschließlich meine Signale handelst, brauchst du keine Livedaten. Ansonsten ergibt es sicherlich Sinn, wenigstens die US-Optionen in Echtzeit einsehen zu können. Das entsprechende OPRA Abo empfehle ich auf meiner FAQ Seite: <https://www.freakyfinance.net/faqs-optionshandel/>. Ich habe aber auch 2 Jahre ohne Livedaten gehandelt. Inzwischen habe ich das OPRA Abo. Sonst keines.

Du kannst das Abo in der Kontoverwaltung beantragen:

Benutzereinstellungen / Marktdatenabonnements

Aktuelle GFIS-Abonnements

Nordamerika

OPRA (US Options Exchanges) - Trader Workstation (Wird/werden erlassen, wenn die monatlich generierten Provisionen 20 USD oder mehr betragen)

USD 1.50 /Monat

6. Frage: Begleitest du den Trade bis zur finalen Schließung?

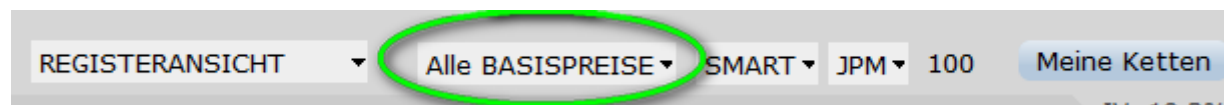
Selbstverständlich! **Solange du Abonnent bist**, bekommst du von mir ein Signal, wenn Handlungsbedarf besteht, egal ob wir schließen oder rollen oder was auch immer mit dem laufenden Trade machen. Beachte aber, dass es keine fortlaufende Betreuung der Trades gibt, wenn du dein Abonnement nicht verlängerst. Wenn du z. B. ein 1-monatiges Abo bei Netflix bestellt, musst du dann auch davon ausgehen, dass du die Fortsetzung deiner Lieblingsserie nur dann siehst, wenn du dein Abo verlängerst.

7. Frage: Kannst du mir den Optionshandel von Grund auf erklären?

Das könnte ich; das gehört aber nicht zu diesem Dienst. Der STILLHALTER-Brief ist vor allem ein Signal-Dienst. In dem Monatsreport bringe ich dir themenweise Know-How bei. Auf meinem Blog und meinem YouTube-Kanal gibt es zahlreiche kostenlose Grundlagenartikel und Videos, damit du dich in die Materie des Optionshandels einarbeiten kannst. Dieser Content ist in fast jeder Nachricht, die du von mir erhältst, verlinkt! Wenn du Interesse an einer Begleitung bei der technischen Umsetzung deiner Stillhaltergeschäfte (hauptsächlich Bedienen der TWS) oder an einem professionellen Coaching für Aktien- und Optionsstrategien hast, spreche mich bitte direkt an. Es lassen sich vielleicht maßgeschneiderte Lösungen finden.

8. Frage: Ich finde den Basispreis von deinem Trade nicht, soll ich einen anderen nehmen?

Ich würde niemals einen Cash Secured Put zum Handel empfehlen, mit einem Basispreis, der nicht existiert. Je nach Konfiguration zeigt dir deine Handelsplattform nicht alle Basispreise, sondern nur eine Auswahl davon (vergleichbares Thema mit dem Verfallsdatum, siehe Frage Nr. 4). Im OptionsTrader der Handelsplattform TWS (die Plattform von Interactive Brokers, LYNX, CapTrader, BANX oder Agora) musst du dazu im Bereich „Optionsketten“ rechts auf den Pfeil neben „Alle BASISPREISE“ klicken. Dort kannst du alle Basispreise auswählen:

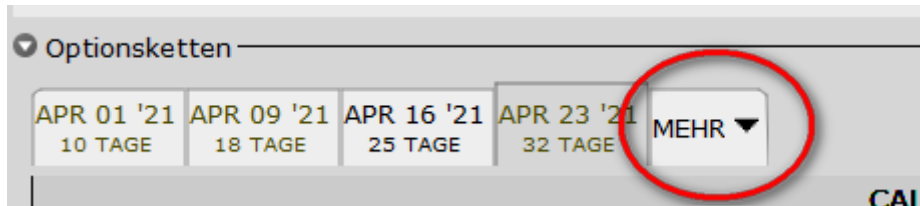


9. Frage: Wann sollte man rollen?

Idealerweise wird gerollt, wenn der Zeitwert (der Preisanteil der Optionen, der von der Restlaufzeit und von der Volatilität abhängig ist) am geringsten ist. Dabei gibt es keinen in Stein gemeißelten Wert. Ob der Aktienkurs unter dem Basispreis oder sogar unter unserem Breakeven notiert, ist zunächst nicht von Bedeutung, wenn die Laufzeit noch lang genug ist.

10. Frage: Ich finde das Verfallsdatum in meiner Handelsplattform nicht, was kann ich tun?

Es kann sein, dass deine Handelsplattform, je nach Konfiguration, nur einen Teil aller möglichen Verfallsdaten anzeigt. Im OptionsTrader der Handelsplattform TWS (die Plattform von Interactive Brokers, LYNX, CapTrader, BANX oder Agora) musst du dazu im Bereich „Optionsketten“ auf den Reiter „MEHR“ klicken. Dort kannst du alle Verfallsdaten (inkl. wöchentliche Optionen) auswählen:



Ansonsten frage bitte direkt deinen Broker, wie du die Optionen findest. Das kann von einem Broker zum anderen variieren.

11. Frage: Kann ich im Trading-Logbuch auch eingebuchte Aktien und Covered Calls eintragen?

Nein. Meine Strategie zeichnet sich dadurch aus, dass wir Cash Secured Puts, die eventuell gegen uns laufen, rollen, bis wir die Gewinnschwelle wieder erreicht haben. Ich rechne mit weniger als 1 % der Fälle, dass uns Aktien eingebucht werden und dass wir "Covered Calls" gegen diese Aktien handeln müssen. Sollte es dennoch passieren, werden die eingebuchten Aktien in die Tabelle nicht eingetragen. Wir führen in diesen seltenen Fällen separat Buch.

Das Endergebnis des Trades, wenn z. B. die Aktien wieder verkauft werden und die Prämien der Calls zusammenaddiert werden, fügen wir dann in die Zeile des letzten Puts ein, den wir im Rahmen dieses Trades gehandelt hatten. Wir überschreiben an dieser Stelle die Ergebnisse mit dem endgültigen Ergebnis. In diesen seltenen Situationen würde ich dir im Monatsreport zeigen, wie ich das Ergebnis in die Tabelle pflege.

12. Frage: Ich kann keine Trade-Signale auf einen ETF nicht handeln. Mein Broker sagt mir, dass der ETF für Privatkunden nicht handelbar ist. Was soll ich machen?

Die meisten US-amerikanischen ETFs sind als ETFs tatsächlich nicht handelbar. Du kannst aber problemlos Optionen darauf handeln. Sollten dir durch die Ausübung eines Puts ETFs eingebucht werden, kannst du sie später problemlos wieder verkaufen.

13. Frage: Meine Ergebnisse sehen anders aus als deine. Manchmal erziele ich mehr Gewinne als du, manchmal weniger. Wie kommt das?

Es ist völlig normal, dass du geringe Abweichungen zwischen deinen Ergebnissen und meinen beobachtest. Vermutlich bist du zu leicht unterschiedlichen Kursen ein- und ausgestiegen. Deine Handelsgebühren sind vielleicht höher oder niedriger. Solltest du große Unterschiede zwischen deinen und meinen Zahlen feststellen, achte bitte auf die Richtigkeit der Zahlen, die du ins Trading-Logbuch einträgst. Man kann sich manchmal schnell vertippen.

14. Frage: Ich handle ein Depot mit 15.000 €. Soll ich das Light-Abo für Depotgrößen bis 7.500€ oder das normale Abo nehmen?

Mit einer Depotgröße von 15.000 € kannst du das Light-Abo nehmen und mehr Kontrakte handeln als in den Trade-Signalen vorgesehen. Du kannst aber auch das normale Abo bestellen, und das wäre auch meine Empfehlung. Zwar würdest du nicht alle Trades eingehen können, aber du könntest dein Kapital auf mehr Aktien streuen als mit dem Light-Abo. In beiden Varianten wärest du voll investiert, allerdings mit einer sinnvolleren Diversifikation, wenn du das Classic-Abo nimmst.

15. Frage: Sollte ich vor den Quartalsergebnissen die Eröffnung von Cash Secured Puts vermeiden?

Wenn wir uns vor dem Beginn einer neuen Berichtssaison befinden, ist es immer sehr wahrscheinlich, dass jeder Cash Secured Put, der eine Laufzeit zwischen 60 und 90 Tagen aufweist, den Termin der Quartalsergebnisse einer Aktie umfassen wird. Vorteil: Die Optionsprämien sind hoch, und nach der Bekanntgabe der Quartalsergebnisse kann es zu einem starken Rückgang der impliziten Volatilität kommen. Nachteil: Die Aktie kann stark fallen. Aber in diesem Fall müsste sie erstmal so fallen, dass der Sicherheitspuffer aufgebraucht ist, und selbst dann können wir die Position rollen. Daher habe ich kein Problem damit, einen Trade auf eine Aktie zu eröffnen, bei der Quartalsergebnisse anstehen.

16. Frage: Mir fehlt die Zeit, das Unternehmen zu untersuchen, bevor ich den Trade eingehe.

Bei einem Signaldienst geht es darum, dem "Signalgeber" Vertrauen zu schenken und zeitnah zu handeln. Wenn du vorher das zugrundeliegende Unternehmen im Detail selbst analysieren möchtest, kann es mit der zeitnahen Umsetzung tatsächlich schwierig werden. In manchen Fällen ist es aber auch so, dass du noch Tage später in einen Trade zum empfohlenen Limit einsteigen kannst. In meinen Trade-Signalen gebe ich dir eine Begründung, warum ich ausgerechnet in die jeweilige Aktie oder den jeweiligen ETF einsteige. Ich gewähre dir Einblick in meine Entscheidungsfindung, in dem ich dir die fundamentalen und technischen Gründe skizziere, die aus dem vorgestellten Cash Secured Puts einen attraktiven Trade-Kandidat machen.

17. Frage: Wie wählst du deine Aktien aus?

Wie bei der 2. Frage bereits erwähnt: In meinen Trade-Signalen gebe ich dir eine Begründung, warum ich ausgerechnet in die jeweilige Aktie oder den jeweiligen ETF einsteige. Ich gewähre dir Einblick in meine Entscheidungsfindung, in dem ich dir die fundamentalen und technischen Gründe skizziere, die aus dem vorgestellten Cash Secured Puts einen attraktiven Trade-Kandidat machen. Meine Auswahl an Aktien beruht auf unterschiedlichen Kriterien (Charttechnik, impliziter Volatilität, Fundamentaldaten oder Chance/Risiko Verhältnis). Die Chancen und die möglichen Kandidaten ändern sich jeden Tag. In den Monatsreports gewähre ich dir ebenfalls Einblick in meine Entscheidungsfindung.

18. Frage: Anbei ein Screenshot von dem Trade, wie ich ihn platzieren möchte. Könntest du bitte bestätigen, dass ich alles richtig mache bzw. richtig gemacht habe?

Bitte habe Verständnis dafür, dass mir rechtlich nicht erlaubt ist, Depot-Screenshots zu kommentieren oder eine Trade-Platzierung in individuellen Depots in ihrer Richtigkeit zu bestätigen. Du kannst mir ja ein Screenshot schicken und im Nachhinein doch noch auf den falschen Knopf (z. B. „Kaufen“ statt „Verkaufen“) drücken. Ich darf diese Verantwortung nicht übernehmen. Bitte sehe in Zukunft davon ab, mir Screenshots oder Umsetzungsfragen zu schicken. Fragen zu der Strategie beantworte ich natürlich jederzeit gerne.



Anlage: So trägst du gerollte Puts ins Trading-Logbuch richtig ein

Anhand des Beispiels auf unseren Trade auf den iShares Silver Trust (US Ticker: SLV), zeige ich dir, wie du gerollte Puts ins Trading-Logbuch richtig einträgst. Beachte immer, dass **gerollte Puts zu einem einzigen Trade** gehören. Das finale Ergebnis steht erst dann fest, wenn der letzte Put geschlossen wurde. Erklärung als Video: https://youtu.be/y746v_xlbCc

1. Trage zuerst alle Daten zur Schließung des ursprünglichen Puts in die entsprechenden Zellen („Geschlossen am“ und „Geschlossen zu“) ganz normal ein:

DATEN DER OPTIONEN						DATEN DER TRADES						ERGEBNISSE					
Ticker	Name	Stk.	Strike	Put o. Call	Verfallstag	Datum Eröffnung	Initiale Laufzeit	Prämie je Kontrakt	Prämie gesamt	Transaktions gebühr	Einsatz gesamt	Geschlossen am	Transaktions gebühr	Geschlossen zu	Gewinn gesamt	Finale Laufzeit	Jährliche Rendite
SLV	iShares Silver Trust	2	23,50\$	P	31. Mrz 21	22. Feb 21	37	44,00\$	82,00\$	6,0\$	4.618,0\$	29. Mrz 21	6,0\$	70,00\$	-64\$	35	-14,5%

2. Lösche die Werte in den Zellen „Finale Laufzeit“ und „Jährliche Rendite“. Der Wert „Gewinn gesamt“ (in diesem Beispiel ein Verlust von -64 \$) bleibt zuerst bestehen.

DATEN DER OPTIONEN						DATEN DER TRADES						ERGEBNISSE					
Ticker	Name	Stk.	Strike	Put o. Call	Verfallstag	Datum Eröffnung	Initiale Laufzeit	Prämie je Kontrakt	Prämie gesamt	Transaktions gebühr	Einsatz gesamt	Geschlossen am	Transaktions gebühr	Geschlossen zu	Gewinn gesamt	Finale Laufzeit	Jährliche Rendite
SLV	iShares Silver Trust	2	23,50\$	P	31. Mrz 21	22. Feb 21	37	44,00\$	82,00\$	6,0\$	4.618,0\$	29. Mrz 21	6,0\$	70,00\$	-64\$		

3. Füge eine neue Zeile in die Tabelle ein, als würdest du einen neuen Trade eintragen und tippe erstmal links die „Daten der Optionen“ mit den Werten des neuen Puts ein:

DATEN DER OPTIONEN						DATEN DER TRADES						ERGEBNISSE					
Ticker	Name	Stk.	Strike	Put o. Call	Verfallstag	Datum Eröffnung	Initiale Laufzeit	Prämie je Kontrakt	Prämie gesamt	Transaktions gebühr	Einsatz gesamt	Geschlossen am	Transaktions gebühr	Geschlossen zu	Gewinn gesamt	Finale Laufzeit	Jährliche Rendite
SLV	iShares Silver Trust	2	22,50\$	P	21. Mai 21		44337		-6,00\$	6,0\$	4.506\$		0,0\$				

4. Als „Datum Eröffnung“ trägst du bitte nicht das Datum der Eröffnung dieses Puts ein, sondern das ursprüngliche Datum des allerersten Puts (in unserem Beispiel: 22.02.2021). Nur so wird sichergestellt, dass wir die volle Laufzeit des Gesamtrades in Betracht ziehen.

DATEN DER OPTIONEN							DATEN DER TRADES					ERGEBNISSE					
Ticker	Name	Stk.	Strike	Put o. Call	Verfallstag	Datum Eröffnung	Initiale Laufzeit	Prämie je Kontrakt	Prämie gesamt	Transaktionsgebühr	Einsatz gesamt	Geschlossen am	Transaktionsgebühr	Geschlossen zu	Gewinn gesamt	Finale Laufzeit	Jährliche Rendite
SLV	iShares Silver Trust	2	22,50\$	P	21. Mai 21	22. Feb 21	88		-6,00\$	6,0\$	4.506\$		0,0\$				

5. Trage die Prämie je Kontrakt ein, die du für den neuen Put vereinnahmt hast:

DATEN DER OPTIONEN							DATEN DER TRADES					ERGEBNISSE					
Ticker	Name	Stk.	Strike	Put o. Call	Verfallstag	Datum Eröffnung	Initiale Laufzeit	Prämie je Kontrakt	Prämie gesamt	Transaktionsgebühr	Einsatz gesamt	Geschlossen am	Transaktionsgebühr	Geschlossen zu	Gewinn gesamt	Finale Laufzeit	Jährliche Rendite
SLV	iShares Silver Trust	2	22,50\$	P	21. Mai 21	22. Feb 21	88	82,00\$	158,00\$	6,0\$	4.342\$		0,0\$				

6. Nehmen wir an, dass wir diesen Put am 20.05.2021 zu 1\$ zurückkaufen würden (hypothetisches Beispiel). Du würdest diese 2 Werte in die passenden Zellen eintippen:

DATEN DER OPTIONEN							DATEN DER TRADES					ERGEBNISSE					
Ticker	Name	Stk.	Strike	Put o. Call	Verfallstag	Datum Eröffnung	Initiale Laufzeit	Prämie je Kontrakt	Prämie gesamt	Transaktionsgebühr	Einsatz gesamt	Geschlossen am	Transaktionsgebühr	Geschlossen zu	Gewinn gesamt	Finale Laufzeit	Jährliche Rendite
SLV	iShares Silver Trust	2	22,50\$	P	21. Mai 21	22. Feb 21	88	82,00\$	158,00\$	6,0\$	4.342\$	20. Mai 21	6,0\$	1,00\$	150\$	87	14,5%

7. Jetzt kommt der entscheidende Schritt. In der Spalte „Gewinn gesamt“ trägst du bitte händisch das finale Ergebnis ein, indem du von dem angezeigten Wert (in diesem Beispiel 150 \$) den Verlust des ursprünglichen Trades (in diesem Beispiel -64 \$) abziehst. Du trägst also in diesem Beispiel 86 \$ ein (die finale Laufzeit und die jährliche Rendite werden automatisch berechnet):

DATEN DER OPTIONEN							DATEN DER TRADES					ERGEBNISSE					
Ticker	Name	Stk.	Strike	Put o. Call	Verfallstag	Datum Eröffnung	Initiale Laufzeit	Prämie je Kontrakt	Prämie gesamt	Transaktionsgebühr	Einsatz gesamt	Geschlossen am	Transaktionsgebühr	Geschlossen zu	Gewinn gesamt	Finale Laufzeit	Jährliche Rendite
SLV	iShares Silver Trust	2	22,50\$	P	21. Mai 21	22. Feb 21	88	82,00\$	158,00\$	6,0\$	4.342\$	20. Mai 21	6,0\$	1,00\$	86\$	87	8,3%

8. Zum Schluss löschst du noch beim ersten ursprünglichen Put den Wert in der Spalte „Gewinn gesamt“:

DATEN DER OPTIONEN						DATEN DER TRADES						ERGEBNISSE					
Ticker	Name	Stk.	Strike	Put o. Call	Verfallstag	Datum Eröffnung	Initiale Laufzeit	Prämie je Kontrakt	Prämie gesamt	Transaktions gebühr	Einsatz gesamt	Geschlossen am	Transaktions gebühr	Geschlossen zu	Gewinn gesamt	Finale Laufzeit	Jährliche Rendite
SLV	iShares Silver Trust	2	23,50\$	P	31. Mrz 21	22. Feb 21	37	44,00\$	82,00\$	6,0\$	4.618,0\$	29. Mrz 21	6,0\$	70,00\$			

Damit ist das Trading-Logbuch richtig. Das Ergebnis berücksichtigt den richtigen Gewinn über alle Puts, die richtige finale Laufzeit und die richtige jährliche Rendite. Unter normalen Markt-Bedingungen rollen wir nicht sehr oft, so dass sich dieser manuelle Aufwand in Grenzen hält.

Impressum

Copyright © 2022 freaky finance, All rights reserved.

Du erhältst diese Publikation 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
22297 Hamburg
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 Börsendienstes, 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!