

KAGELSTRADING



Signaldienst "Optionsjournal"

Infos zum Telegram-Kanal und der Orderaufgabe

Basierend auf der Artikelreihe „**Optionen handeln**“ möchte ich in diesem PDF eine Basis für den Einstieg in den Optionshandel und die Orderaufgabe bilden.

Optionen zählen zu den vielfältigsten Handelsinstrumenten. Der Vorteil gegenüber einem direkten Investment in einen Basiswert liegt vor allem im deutlich geringeren Kapitalbedarf. Darüber hinaus lassen sich Optionen in unterschiedlichsten Kombinationen verwenden, um Erwartungen an die Kursentwicklung gewinnbringend umzusetzen.

Ebenso können durch Stillhalterstrategien kontinuierlich Einnahmen generiert werden. Als Ergänzung zu bestehenden Investment-Portfolios bilden diese ein wirkungsvolles Instrument, um die Rendite zu optimieren. Gerne werden diese Prämieinnahmen als zweite Dividende gezählt.

Genauso kann das Depot relativ kostengünstig gegen Verluste abgesichert werden. Je nach Anlagehorizont lassen sich sowohl kurz- als auch langfristige Risiken in skalierbarem Umfang abdecken.

Durch die Hebelwirkung setzen Optionen, wie jedes andere Finanzinstrument auch, genaueste Kenntnisse über ihre Funktion voraus. Sollten Sie Fragen zum Signaldienst und zum Handel haben, kontaktieren Sie mich gerne über die E-Mail-Adresse

optionsjournal@kagels-trading.de

Natürlich sind Anregungen und Ergänzungen ebenfalls willkommen. Die Liste verfügbarer Broker zum Beispiel hat keinen Anspruch auf Vollständigkeit, eventuell haben Sie noch einen Optionen-Broker entdeckt, den wir in die Liste aufnehmen können?

Die Broker für einen erfolgreichen Start:

Optionen handeln können Sie über einen entsprechenden Broker. Die Vielfalt der Anbieter ist ebenso groß wie die Leistungsversprechen. Für den Optionshandel gibt es bei der Brokerwahl eine Reihe von Dingen zu beachten:

Generell muss der Broker die Order an eine Terminbörse leiten (routen). Meiner Information nach bieten aktuell in Deutschland lediglich Interactive Brokers und deren Introducing Broker, beispielsweise CapTrader, Lynx Broker, Banx Broker, FX Flat und Agora Direkt diese Möglichkeit. Kunden aus Deutschland können auch beim US-Broker Tastyworks ein Konto für den Handel mit Optionen und Futures eröffnen.

Einige Banken bieten über ihre Brokerage ebenfalls den Optionshandel an, mit Blick auf die Gebühren sehe ich dort jedoch keine Alternative.

Für einen Einstieg in den Optionshandel empfehle ich ein Mindestkapital von 5000 Euro. Ausgehend von meinen eigenen Erfahrungen und den Marginanforderungen der Broker lassen sich damit gut erste Schritte im Optionshandel machen.

Rechte und Pflichten im Optionshandel

Eine extrem wichtige und interessante Eigenschaft von Optionen:

Sie müssen den Basiswert nicht besitzen, um einen Profit zu generieren.

Die Kaufoption:

Beim Kauf eines Calls bezahlen Sie die Optionsprämie für das Recht, den Basiswert zum vereinbarten Preis innerhalb der Laufzeit kaufen zu können.

Beim Verkauf eines Calls erhalten Sie die Prämie und gehen dafür die Verpflichtung ein, den Basiswert zum vereinbarten Preis auf Anforderung zu liefern.

Die Verkaufsoption:

Beim Kauf eines Puts bezahlen Sie die Optionsprämie für das Recht, den Basiswert zum vereinbarten Preis innerhalb der Laufzeit verkaufen zu können.

Beim Verkauf eines Puts erhalten Sie die Prämie und gehen dafür die Verpflichtung ein, den Basiswert zum vereinbarten Preis auf Anforderung anzukaufen.



Der Signaldienst für Optionen - Das "Optionsjournal"

Als Trader führe ich ein Journal, in das ich den Verlauf meiner Trades eintrage. Da ich überwiegend Optionen auf US-Aktien handle, hat sich für den Signaldienst diese Namensgebung angeboten.

Für die Teilnehmer in diesem Signaldienst bietet sich der Vorteil, nicht selbst nach aussichtsreichen Basiswerten suchen zu müssen. Ebenso übernehme ich die Auswahl geeigneter Strikes und veröffentliche die Order im Telegram Kanal.

Die Dokumentation der Trades auf Telegram erfolgt parallel zu meiner eigenen Handelstätigkeit. Während ich die Order erstelle mache ich entsprechende Screenshots.

Sobald ich die Order in den Markt gebe, erhalten Sie auf Telegram die entsprechende Information.

Dann besteht noch kein Grund zur Eile. Meine Trades sind in der Regel so gestaltet, dass eine Order tagesgültig ist. Der US-Markt bietet Handelszeiten von 15:30 - 22:00 Uhr unserer Zeit.

Auch vor Telegram brauchen Sie nicht zu scheuen, die Anwendung lässt sich sowohl auf Smartphones (auch älteren Modellen) als auch auf **PC und MAC** installieren.

Auf Smartphones mit Speicherkarte können Sie die App auch auf die Speicherkarte verschieben. Das ist ein großer Vorteil gegenüber anderen Messenger-Apps, da einige Fotos und Videos den Speicher schon arg belegen können.

Empfehlung: Nutzen Sie Telegram auch auf dem PC bzw. MAC, dann könne Sie die Screenshots optimal darstellen und die Order wie angezeigt in der TWS umsetzen.



Was erwartet Sie im Signaldienst?

In erster Linie möchte ich Ihnen das Handeln von Optionen näher bringen. Zu den Handelsideen gibt es eine kurze Einschätzung zum Basiswert und zur Kursentwicklung. Die dazu passende Optionsstrategie wird entsprechend erläutert.

Es werden einzelne Optionen und Kombinationen gehandelt:

- Eine verkaufte Option dient dazu, Prämie einzunehmen und vom Zeitwertverfall zu profitieren (Stillhalter)
- Eine gekaufte Option sichert die Position gegen Verluste ab oder setzt eine direktionale Handelsidee auf den Basiswert um

Gerade wenn Sie zum ersten Mal Optionen handeln oder noch nicht viel Erfahrungen dazu sammeln konnten, sind diese Strategien optimal. Kursschwankungen im Basiswert werden abgedeckt, Verluste können in den meisten Fällen gemanaged werden.

Darüber hinaus gebe ich an, wie viel der Trade maximal verlieren kann. Ziel des aktiven Risikomanagements ist es, den Verlust nicht größer werden zu lassen als 200 \$. An diesem Punkt wird geprüft, ob Reparaturstrategien Sinn machen oder der Trade zu schließen ist.

Damit Sie für die Order gut vorbereitet sind, empfiehlt sich die Vorbereitung einer Watchlist. So können Sie aus dem Basiswert direkt in den Option Trader wechseln und die Order wie in der folgenden Beschreibung gezeigt einstellen.



Die Meldungen im Telegram-Kanal

Im Lauf des Handelstages erhalten Sie im Kanal unterschiedliche Meldungen. Einige dienen der Information und Markteinschätzung. Diese sind mit einem Symbol für Information gekennzeichnet, es besteht kein Handlungsbedarf.

i Marktinfo

Schwache Wirtschaftsdaten und ein erneuter Anstieg der Anleiherenditen belasten weiter den Aktienmarkt. Einer Erholung bei Energieerzeugern und Banken stehen Verluste in den Tech-Werten entgegen. Während NASDAQ und S&P abgeben, bleibt der DJI stabil.

Durch die unbestimmte Marktrichtung haben sich aktuell noch keine neuen Setups ergeben.

6 bearbeitet 19:26

Eine Order für eine neue Position beginnt mit einem Megafon-Symbol, dann folgen die Kenndaten für das Trade-Setup. Hier ein Beispiel für einen Trade auf den ETF mit Handelskürzel QQQ:

Optionsjournal

📢 Tradesetup

Neue Order im Basiswert QQQ - Invesco QQQ Trust

(Der QQQ bildet die Kursentwicklung des NASDAQ 100 ab und ist ein ETF mit sehr liquiden Optionen)

Verfalltag der Optionen:

16. April 2021

BearCallSpread bestehend aus:

VERKAUF Call am Strike 330 und
KAUF Call am Strike 335

Limit für die Kombination: - 1,30 \$

Maximales Risiko bei dem Limit = 370 \$ pro Kontrakt

Tagesgültig auslaufen lassen

Weiterer Trade auf fallende bzw. stagnierende Kurse. Der QQQ notiert unter den SMA20 und 50, die Strikes sind über den SMA und dem letzten lokalen Hoch.

Implizite Volatilität ist heute gestiegen.

6 20:43

Diese Optionskombination lässt sich dann in der klassischen TWS über den "Option Trader" konfigurieren. Die TWS (Trader WorkStation) ist die Handelsplattform von Interactive Brokers und den Introducing-Brokern.

Ideal wäre für den Optionshandel eine neue Registerkarte (Tab), diese erstellen Sie mit einem Klick auf das "+" am Ende der bestehenden Tabs, danach geben Sie dem neuen Tab eine Bezeichnung, wie beispielsweise "Optionen":

The screenshot shows a trading software interface with a table of financial instruments. A dialog box titled "U7873947 Seiteneinstellungen" is open, allowing the user to create a new tab. The dialog box contains the following fields and options:

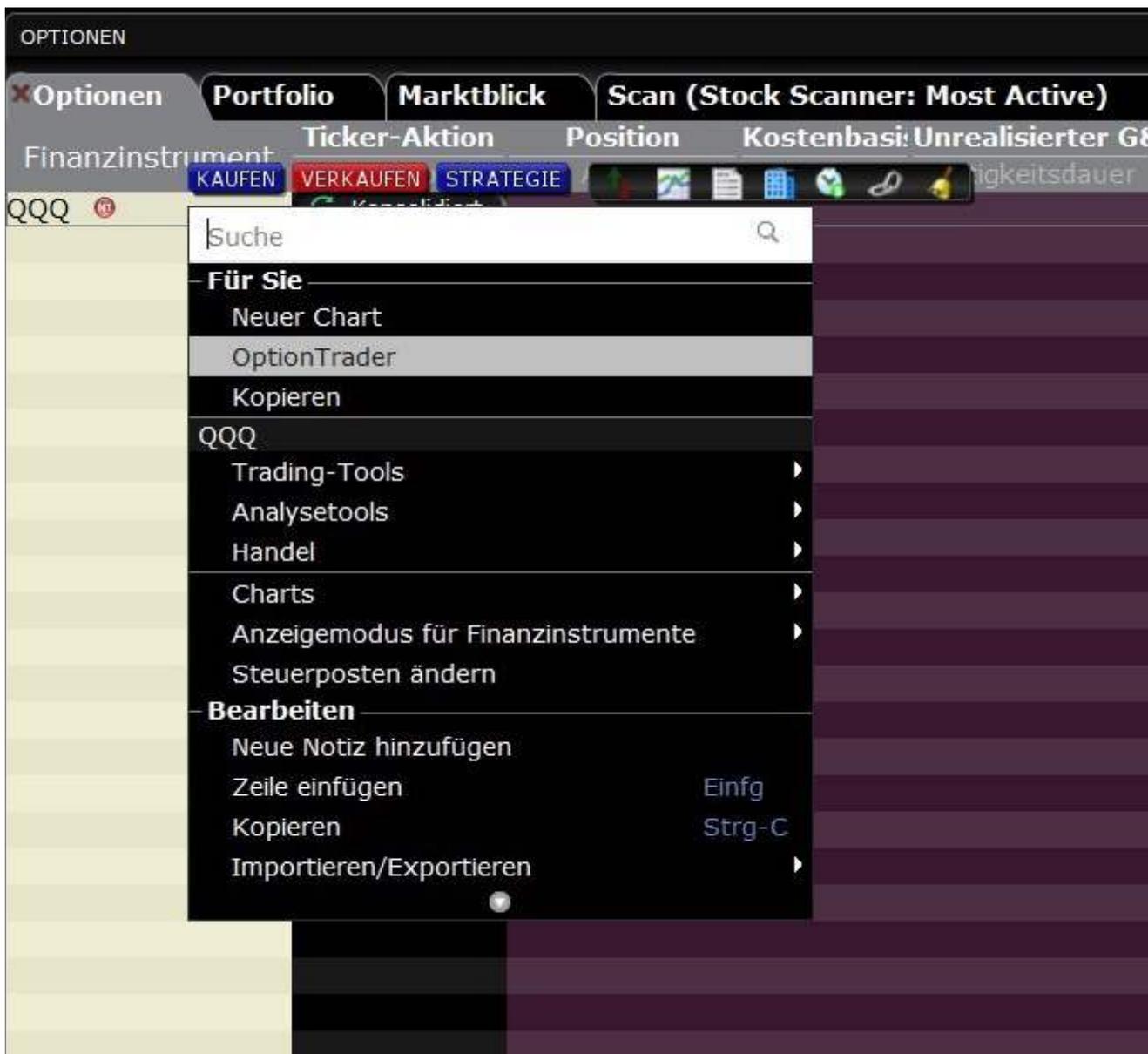
- Name:
- Order-Ref.:
- Layout:
- Aktien-/Anleihen-Schnelleingabe
- Orders anzeigen:
 - Nur auf dieser Seite erstellte Orders anzeigen
 - Nur inaktive Orders anzeigen; aktive Orders auf die Seite „Ausstehend“ verschieben

The table in the background lists various financial instruments with columns for Position, Kostenbasis, Unrealisierter G, 52 Wochen IV-f, Ticker-Aktion, Geldkursvolum, Geldkurs, Briefkurs, Briefkursvolum, Letztkurs, Veränderung, and Veränderung. The instruments listed include GDX, VIX INDEX, IWM, M, INSG, MILE, GME, CCIV, X, SI, BIDU, KHC, NMM, and VNRX.

Im neuen Tab geben Sie dann den Basiswert ein, den Sie handeln möchten. Für das Beispiel nehmen wir den ETF "QQQ":

The screenshot shows the trading software interface with the "Optionen" tab selected. The interface displays a table with columns for Finanzinstrument, Position, Kostenbas, Unrealisierter G&V, 52 Wochen T, Geldkursvolum, Geldkurs, Briefkurs, and Briefkursvolum. A search bar is visible at the top left of the table area, and a tooltip reads "Tickersymbol hier eintippen".

Nach einem Klick mit der rechten Maustaste auf den Basiswert öffnet sich das Kontextmenü, hier wählen Sie den Option Trader, um die Order eingeben zu können:



Zur Order sende ich im Telegram-Kanal ebenfalls einen Screenshot vom Option-Trader, so können Sie direkt vergleichen, ob Sie die Daten richtig übernommen haben:



QQQ FXFlat Wertpapierhandelsbank Optionsketten Analysen Orders Hilfe

Kursnotierungsanzeige

Finanzinstrument: **QQQ** Geldkursvolumen: 35 Geldkurs: 310.48 Briefkurs: 310.50 Briefkursvolumen

Statistiken

Finanzinstrument	Optionsvolumen	Put-/Call-Volu...	Optionsvolum...	Hist. Vol.	Sch... Impl.	Volatilit...	Veränd. d. im...	Off. Put/Call...
QQQ	1.51M	2.03	109.519%	23.263%	31%	4.635	2.29	

Schaltflächen

Basiswert hinzufügen Ordervorschau/Marginauswirkung prüfen Position schließen Position umkehren Konto anzeigen

Trading

Orders Protokoll Ausführungen Portfolio **Strategy Builder**

Strategien B/A: 30 -1.29 -1.21 1 **Credit** Umkehren Aktien hinzufügen Delta-neutral machen Bear-Spread

Aktion	Verhältnis	Letzter Handelstag	Basispreis	Typ	Multi...
Verkauf	1	APR 16 '21	330	Call	100
Kauf	1	APR 16 '21	335	Call	100

+ Bestandteil hinzufügen × Alle Komponenten löschen

Order aufgeben: U7873947 1 DAY LMT -1.30 C SMART Übermitteln Zur Kursnotierungsanzeige

Optionsketten

APR 01 '21 29 TAGE APR 09 '21 37 TAGE **APR 16 '21 44 TAGE** MAY 21 '21 79 TAGE MEHR REGISTERANSICHT

GELDKURS x BRIEFK...	VOLUMEN OFFENE ...	DELTA	GAMMA	VEGA	THETA	BASISPR...	GELDKURS x BRIEFK...	VOLU
4.24 x 4.29	302 8.93K	0.270	0.012	0.347	-0.106	329	23.13 x 23.47	
3.95 x 3.99	5.55K 20.6K	0.258	0.012	0.348	-0.102	330	23.73 x 24.17	1
3.67 x 3.71	207 2.84K	0.246	0.011	0.348	-0.099	331	24.46 x 24.89	
3.40 x 3.45	209 3.87K	0.233	0.011	0.349	-0.096	332	25.19 x 25.63	
3.16 x 3.20	137 3.95K	0.221	0.011	0.329	-0.093	333	26.02 x 26.38	
2.92 x 2.97	265 4.51K	0.209	0.011	0.298	-0.089	334	26.69 x 27.15	
2.70 x 2.74	2.86K 9.07K	0.199	0.010	0.298	-0.086	335	27.49 x 27.93	
2.50 x 2.53	616 2.40K	0.188	0.010	0.299	-0.083	336	28.28 x 28.72	
2.31 x 2.34	500 5.41K	0.178	0.010	0.299	-0.080	337	29.09 x 29.52	
2.13 x 2.16	201 1.70K	0.167	0.009	0.299	-0.076	338	29.95 x 30.34	

Die wichtigen Kenndaten aus der Order habe ich rot eingrahmt (von oben nach unten):

- Kürzel für das Finanzinstrument = Basiswert
- Tab "Strategy Builder" ist ausgewählt
- Ausgewählte Optionen für die Strategie
- Verfallstag und Laufzeit
- Typ der Option: Calls
- Basispreise in der Mitte (Aus der Order 330 und 335)
- Geldkurs/Briefkurs der einzelnen Optionen an den jeweiligen Basispreisen

Mit einem Klick auf **"Geldkurs"** wird diese Option als **"Verkauf"** der Strategie hinzugefügt und in der Optionskette **rot** gekennzeichnet. (siehe den 330er Strike/Basispreis)

Mit einem Klick auf **"Briefkurs"** wird diese Option als **"Kauf"** der Strategie hinzugefügt und in der Optionskette **blau** gekennzeichnet. (siehe den 335er Strike/Basispreis)

Order übermitteln

Wenn die Daten passen, können Sie in der Zeile "Order aufgeben" das Limit einstellen und auf "Übermitteln" klicken. Die gewählte Strategie generiert eine Prämieinnahme. Das Limit wird mit einem negativen Vorzeichen "-" eingegeben. Das grüne "C" (Credit) besagt, dass Sie mit dieser Order eine Einnahme erhalten:

The screenshot displays the FXFlat trading platform interface. The 'Order aufgeben' section is highlighted with a red box, showing the order details: **U7873947**, **1 DAY**, **LMT**, **-1.30 C SMART**, and an **Übermitteln** button. Below this, the 'Optionsketten' section shows a table of call options for the date **APR 16 '21**.

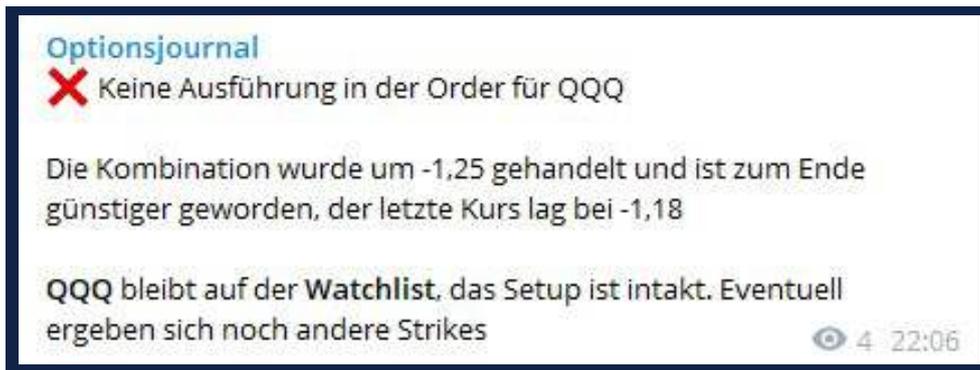
GELDKURS x BRIEFK...		VOLUMEN	OFFENE ...	DELTA	GAMMA	VEGA	THETA	BASISPR...	GELDKURS x BRIEFK...	VOLU
4.24 x 4.29		302	8.93K	0.270	0.012	0.347	-0.106	329	23.13 x 23.47	
3.95 x 3.99		5.55K	20.6K	0.258	0.012	0.348	-0.102	330	23.73 x 24.17	1
3.67 x 3.71		207	2.84K	0.246	0.011	0.348	-0.099	331	24.46 x 24.89	
3.40 x 3.45		209	3.87K	0.233	0.011	0.349	-0.096	332	25.19 x 25.63	
3.16 x 3.20		137	3.95K	0.221	0.011	0.329	-0.093	333	26.02 x 26.38	
2.92 x 2.97		265	4.51K	0.209	0.011	0.298	-0.089	334	26.69 x 27.15	
2.70 x 2.74		2.86K	9.07K	0.199	0.010	0.298	-0.086	335	27.49 x 27.93	
2.50 x 2.53		616	2.40K	0.188	0.010	0.299	-0.083	336	28.28 x 28.72	
2.31 x 2.34		500	5.41K	0.178	0.010	0.299	-0.080	337	29.09 x 29.52	
2.13 x 2.16		201	1.70K	0.167	0.009	0.299	-0.076	338	29.95 x 30.34	

Nach dem Übermitteln erscheint die Order in einem Tab der TWS, meist ist dieser mit "Offen (Alle)" bezeichnet. Dort können Sie die Order noch ändern oder stornieren.

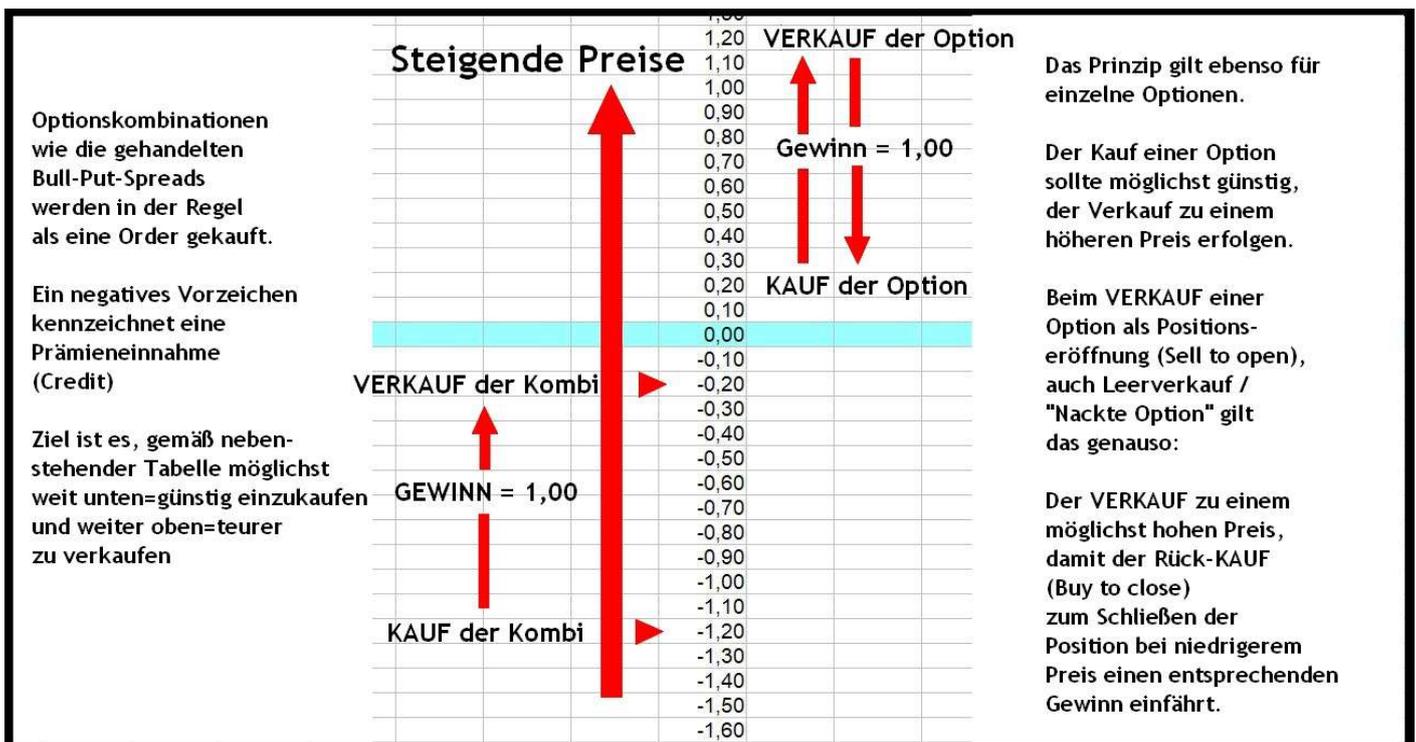
In der Regel ist das Limit so gewählt, dass die Order nicht sofort ausgeführt wird. Damit möchte ich natürlich den besten Preis bekommen, der im laufenden Markt möglich ist.

Das Limit kann auch in der laufenden Handelssitzung angepasst werden. Sollte die Order bis zum Handelsschluss nicht ausgeführt werden, verfällt sie (DAY=tagesgültig).

Sowohl bei Ausführung, **Änderungen des Limits** und auch bei nicht erfolgter Ausführung erhalten Sie eine **Servicemeldung** im Kanal, wie in diesem Beispiel:



Zur besseren Veranschaulichung, wie der Gewinn aus Kauf und Verkauf einer Kombination entsteht, habe ich das dieses Schaubild erstellt. Hier wird auch auf die negativen Preisangaben eingegangen:



Das PDF wird durch die Dynamik der laufenden Trades und Anregungen von unseren Mitgliedern ständig erweitert und optimiert. Bei Fragen und/oder Ideen für Verbesserungen nehmen Sie gerne Kontakt über die E-Mail-Adresse optionsjournal@kagels-trading.de den Blog oder die Facebook-Seite der Kagels Trading GmbH mit uns auf.

In diesem Sinne allzeit gute Trades.

Herzliche Grüße
Christian Möhrer

