



MODUL 3:

**Wie Du Aktien gegen Risiken absicherst
und damit „immun“ gegen Kurseinbrüche wirst**

Disclaimer



Diese Unterlagen dienen ausschließlich der Information und zur Veranschaulichung des folgenden Vortrags. Sie stellen keine Anlageberatung, keine Kaufempfehlung und auch keine Aufforderung oder Grundlage zum Abschluss von Verträgen zum Kauf von Finanzinstrumenten (z.B. Wertpapiere, Devisen) dar.

Die im Vortrag genannten Finanzinstrumente sind Beispiele. Es wird darauf hingewiesen, dass diese Finanzinstrumente nicht für jeden Anleger geeignet sind. Der Erwerb und der Handel mit Finanzinstrumenten beinhaltet ein hohes Risiko. Neben dem Totalverlust der Anlage kann auch weiteres Vermögen des Anlegers gefährdet werden (z.B. bei der Fremdfinanzierung des Erwerbs der Finanzinstrumente, gehebelten Finanzinstrumenten oder dem Marginhandel).

Vor dem Erwerb von und dem Handel mit Finanzinstrumenten sollte in jedem Fall der Rat eines professionellen Beraters sowie ihres Steuer- und Rechtsberaters eingeholt werden, die die Angemessenheit von Transaktionen, unter Berücksichtigung persönlicher Anlageziele und persönlicher Anlageerfahrung beurteilen sollten.

Soweit im Vortrag auf historische Wertentwicklungen von Finanzprodukten hingewiesen wird, ist darauf hinzuweisen, dass die Wertentwicklung der Vergangenheit kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse ist.

Der Vortrag und die Ihnen vorliegenden Unterlagen wurden sorgfältig zusammengestellt. Soweit auf Informationen Dritter zugegriffen wurde, stammen diese Informationen aus vertrauenswürdigen Quellen. Es wird keine Gewähr für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen übernommen.

Wie wäre es...



**Stelle Dir vor: ein Börsencrash kommt
Aber Du bist total entspannt
Du kannst kein Geld verlieren, wenn die Aktien
fallen
Vielmehr – Du gewinnst, wenn die Kurse
an der Börse einbrechen!**

Wäre das für Dich wertvoll?

Das ist für Dich möglich!
Danke, dass Du hier bist

- Kursrisiko des Basiswertes steuern
- Versicherung gegen Kursverluste
- Fallbeispiel: Absicherung im Crash
- Rolle des Put Käufers
- Definition Strategie Long Put
- Aktuelles Beispiel
- Fallbeispiel: Verdopplung der Aktienposition beim Crash
- Anwendung



Was ist eine Option?

- Eine Option ist eine Vereinbarung
 - zwischen zwei Parteien (dem Käufer und Verkäufer der Option)
 - Über eine bestimmte Menge eines Gutes (Basiswert oder Underlying)
 - innerhalb eines bestimmten Zeitraums (Laufzeit)
 - zu einem bestimmten Preis (Strike)
- Asymmetrische Pflichtenverteilung
 - Optionsbesitzer: Recht
 - Optionsverkäufer: Pflicht



Rollen im Optionshandel

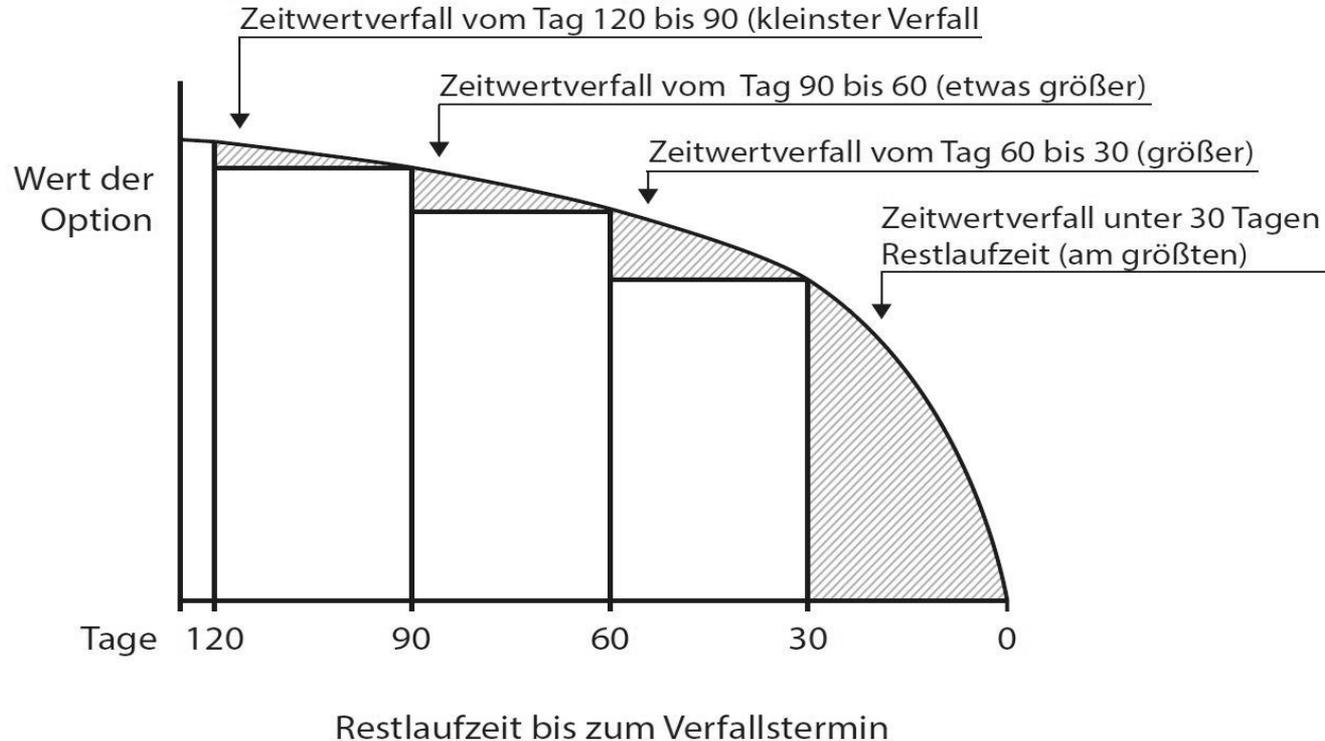


	Call	Put
Kauf Long	Recht zu kaufen	Recht zu verkaufen
Verkauf Short	Pflicht zu liefern	Pflicht zu kaufen

- Jede Vereinbarung (Option) hat eine Laufzeit
- Je länger die Laufzeit desto teurer ist die Option
- Mit sinkender Laufzeit sinkt der Zeitwert
- Am Verfallstag hat jede Option einen Zeitwert von Null



Zeitwertverfall



Warum Risikomanagement?



- Jede Aktie hat ein Kursrisiko
- Wenn die Preise fallen, verlierst Du Geld
- Wie sicherst Du dich ab?
- Ohne Absicherung kannst Du sehr viel Geld verlieren
- Wir wollen nicht, dass dein Depot explodiert



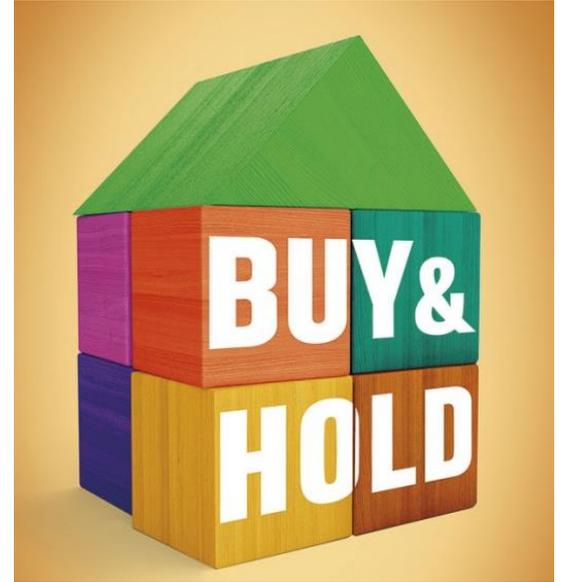
Stop Loss?

- Nicht garantiert
- Slippage und Gaps erhöhen das Risiko
- Trade wird im Verlust beendet
- Oft geht die Aktie dann doch noch in gewünschte Richtung



Hold and pray?

- Viele Anleger entscheiden sich, Verluste auszusitzen
- „langfristige Investition“
- Nachkaufen im Verlust um Einstieg zu verbilligen
- Greifen ins fallende Messer



Absichern wie die Profis!

- Hedging
 - Absicherung mit Optionen
 - Das Instrument der Profis
 - Vorteil der Optionshändler
 - Garantierter Verkaufspreis
 - ohne Verluste!



Rollen im Optionshandel

	Call	Put
Kauf Long	Recht zu kaufen	Recht zu verkaufen
Verkauf Short	Pflicht zu liefern	Pflicht zu kaufen

Long Put

- Recht, den Basiswert zum Strike zu verkaufen
- Haben wir einen Put mit einem Strike von \$40 gekauft, besitzen wir nun das Recht, diesen Basiswert zu diesem Preis zu verkaufen, unabhängig von dem aktuellen Marktpreis
- kann aus zwei unterschiedlichen Gründen gekauft werden:
 - zur Absicherung von bestehenden Aktienpositionen
 - als Spekulation auf Kapitalzuwachs

Long Put zur Absicherung

- Einfache Möglichkeit, sein Risiko effektiv zu begrenzen
- garantierter Abnahmepreis, anders als bei einem Stopp Loss
- „Versicherungsprämie“ für diese zusätzliche Sicherheit
- niemals aus dem Trade „ausgestoppt“ werden
- Kosten des Puts = Versicherungskosten



Aktuelles Beispiel: Apple



Apple Flash Crash

- Während der Turbulenzen um den Jahreswechsel verlor die Aktie rund 40% des Wertes (von \$233 auf \$142)
- Viele Anleger kalt erwischt
- Anders: gehedgtes Konto von Martin (unser Student)
- Wie gehen die schlaunen Investoren vor?



Hedging von Aktien

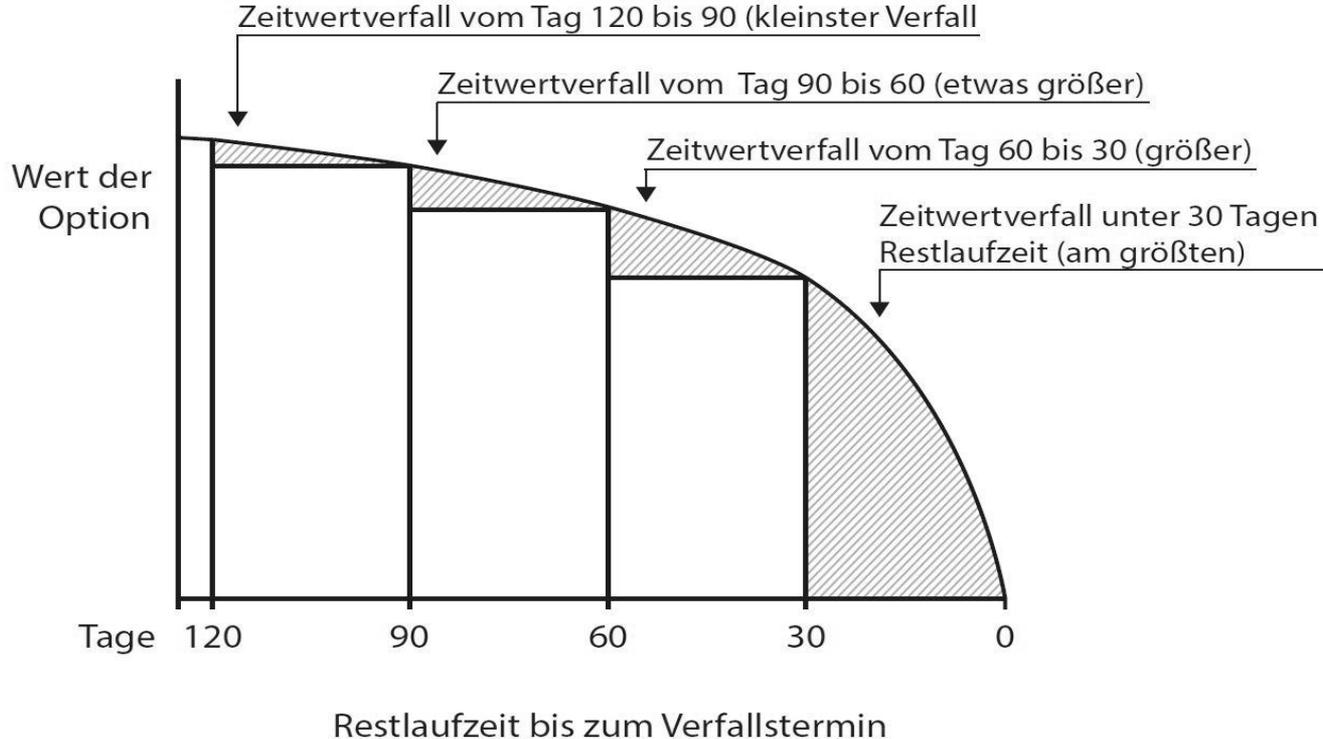
- Rechtzeitige Absicherung – Indikatoren helfen (die Versicherung wird vor dem Crash gekauft)
- Kauf eines Puts zur Risikosenkung
- Ausgabe: Zeitwertverfall!
- Bei fallenden Kursen gewinnt der Put an Wert
- Für jeden Dollar Aktienverlust steigt der Put im Wert an



Apple hedge



Tipp: Zeitwertverfall nutzen



Apple hedge

- Kauf Puts beim Signal am 10. Oktober
- 10 Monate Laufzeit, 4 x OTM
- 1.240\$ Investition
- Verkauf der Position am 23. Januar
- Verlust der Aktie: 640 \$
- Gewinn der Position: 11.590 \$
- **Nettogewinn: 10.950 \$**



**Zu schön, um wahr zu sein?
Das ist gerade passiert!**

Spread	Side	Qty	Symbol	Exp	Strike	Type	Trade Date	Price	Delta	Theta	P/L Open
	BUY	+4	AAPL	18 APR 19	185	PUT	10/10/2018	3.10	-348.09	-9.86	\$11,590.00

Underlying & P/L Graph



**Optionen sind mächtig
Wenn Du sie richtig anwendest!**

Aktuelles Beispiel: Facebook



Optionskette

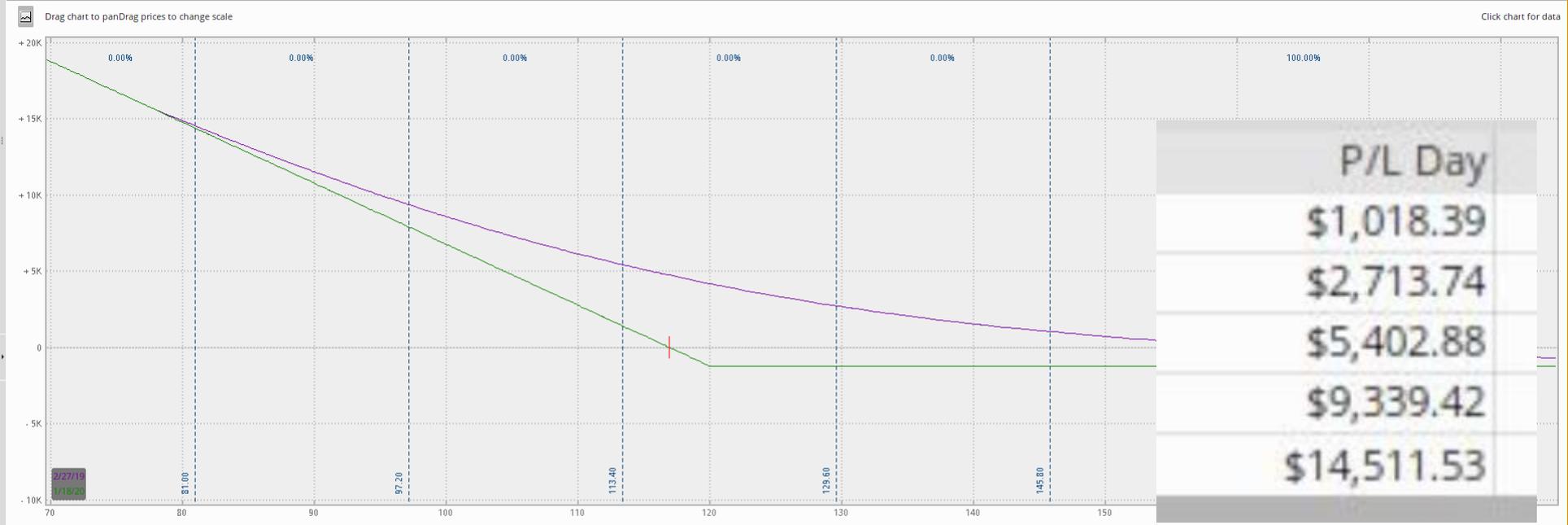
Strike	PUTS					
	Bid X	Ask X	Delta	Intrinsic	Extrinsic	
						30.00% (±37.7)
100	1.10 Z	1.10 C	-.05	0	1.15	
105	1.41 Z	1.49 B	-.06	0	1.45	
110	1.83 C	1.92 C	-.07	0	1.875	
115	2.35 Z	2.43 H	-.09	0	2.39	
120	2.98 Z	3.10 C	-.11	0	3.04	
125	3.70 C	3.85 C	-.14	0	3.775	
130	4.65 Z	4.80 C	-.17	0	4.725	
135	5.70 C	5.85 B	-.20	0	5.775	
140	7.00 B	7.15 C	-.23	0	7.075	
145	8.45 Z	8.60 C	-.27	0	8.525	
150	10.10 C	10.30 C	-.32	0	10.20	
155	12.00 C	12.20 X	-.36	0	12.10	
160	14.10 C	14.35 X	-.41	0	14.225	
165	16.50 C	16.70 X	-.46	2.19	14.41	
170	19.10 C	19.35 X	-.51	7.19	12.035	
175	21.95 C	22.20 C	-.56	12.19	9.885	
180	25.05 C	25.35 C	-.61	17.19	8.01	
185	28.40 C	28.65 B	-.66	22.19	6.335	
190	31.95 C	32.25 C	-.71	27.19	4.91	

Nach dem Regelwerk handeln



- Absicherung nach Marktsignal
- Wir kaufen 4 OTM Puts für 1.240\$
- Falls Korrektur kommt, steigt der Put-Preis
 - 10% → 145,80\$ → + 1.018,39
 - 20% → 129,60\$ → + 2.713,74
 - 30% → 113,40\$ → +5.402,88
 - 40% → 97,20\$ → +9.339,42
 - 50% → 81,00\$ → +14.511,53





Stk Price	Offset	Delta	Gamma	Theta	Vega	P/L Open	P/L Day
145.80		-80.41	2.60	-7.04	154.63	\$1,018.39	\$1,018.39
129.60		-132.13	3.80	-7.93	177.17	\$2,713.74	\$2,713.74
113.40		-202.70	4.83	-7.41	170.35	\$5,402.88	\$5,402.88
97.20		-283.52	4.89	-5.12	123.81	\$9,339.42	\$9,339.42
81.00		-349.22	2.72	-2.10	53.59	\$14,511.53	\$14,511.53

Positions and Simulated Trades

ALL	Show All	Spread	Side	Qty	Symbol	Exp.	Strike	Type	Price	Yield	Vol	Delta	BP Effect
<input checked="" type="checkbox"/>	FB			0	FB	17 JAN 20	120	PUT	3.10	0.00%	31.54%	-45.40	-
<input checked="" type="checkbox"/>	STK							STOCK	.00	0.00%	25.84%	.00	-

Gewinnen beim Marktcrash

- Diese Strategie kannst Du flexibel einsetzen
- Um Deine Aktien abzusichern
- Um Dein Depot zu hedgen
- Oder um spekulative Gewinne zu machen



Long Put für Capital Gain



- einfachste Möglichkeit, von fallenden Kursen zu profitieren
- Gewinn dadurch, dass wir das Recht besitzen zu einem besseren Preis zu verkaufen als der Marktpreis
- keine Verpflichtung, die Position über den Verfall zu halten
- Verkauf des Puts bei Marktsignal / Gewinnmitnahme

Anwendung



Vorgehensweise

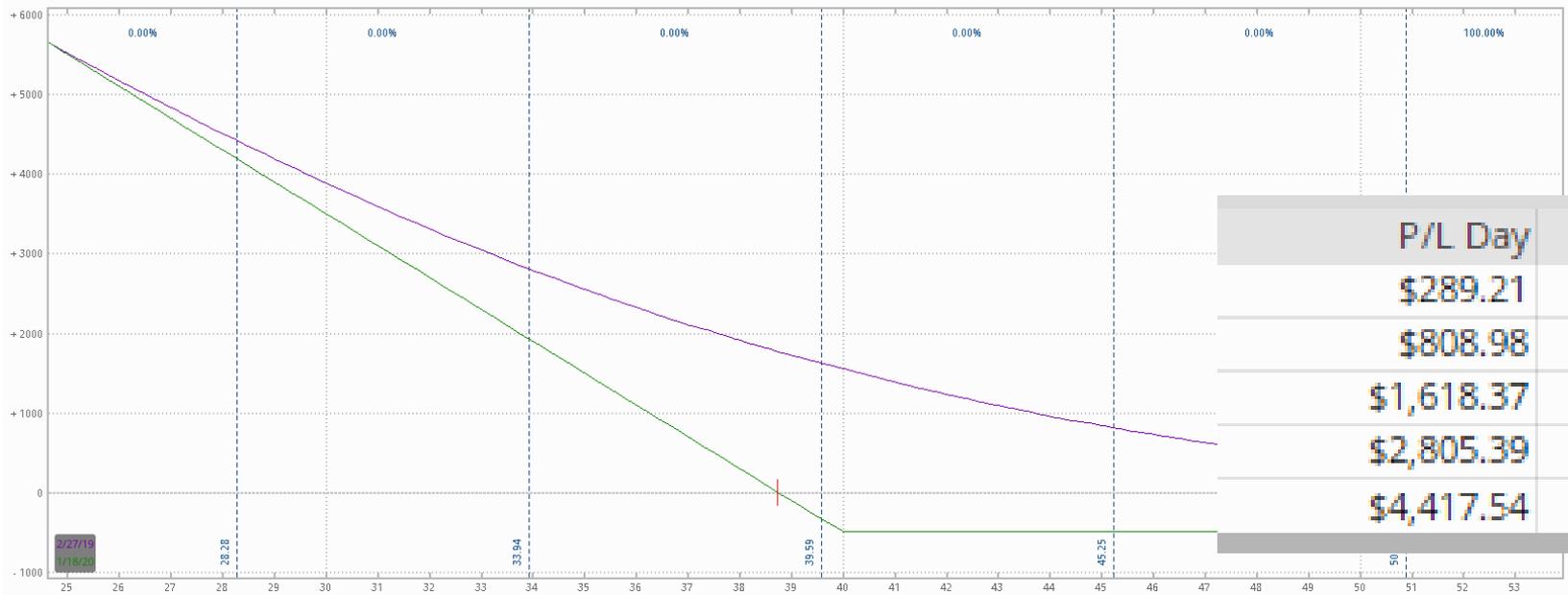
1. Investitionsziel
2. Geeigneten Basiswert bestimmen
3. Gewünschten Preis (Strike) auswählen
4. Gewünschte Laufzeit bestimmen
5. Put bei Marktsignal kaufen
6. Put bei Marktsignal verkaufen



Marktsignal bei Herbalife



Möglicher Gewinn



Stk Price	Offset	Delta	Gamma	Theta	Vega	P/L Open	P/L Day	BP Effect
50.90		-72.05	6.15	-2.62	50.46	\$289.21	\$289.21	-
45.25		-114.63	9.01	-2.98	58.13	\$808.98	\$808.98	-
39.59		-174.20	11.98	-2.95	58.74	\$1,618.37	\$1,618.37	-
33.94		-247.53	13.56	-2.35	48.39	\$2,805.39	\$2,805.39	-
28.28		-319.68	10.88	-1.29	27.97	\$4,417.54	\$4,417.54	-

Positions and Simulated Trades

Model: Bjersund-Stensland Interest: 1.25% Date: 02/27/2019

ALL	Show All	Spread	Side	Qty	Symbol	Exp	Strike	Type	Price	Yield	Vol	Delta	BP Effect
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			0	HLF			STOCK	.00	0.00%	27.93%	.00	-
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		BUY	+4	HLF 17 JAN 20	40	1.25	PUT	1.25		35.69%	-43.71	-

Put

- Kannst Du dir vorstellen, diese Strategie systematisch zu nutzen?
- Bei jeder Korrektur mit einem Put Deine Aktien abzusichern?
- Und ein vielfaches zu gewinnen?
- Oder sogar eine long und short Strategie zu verfolgen?

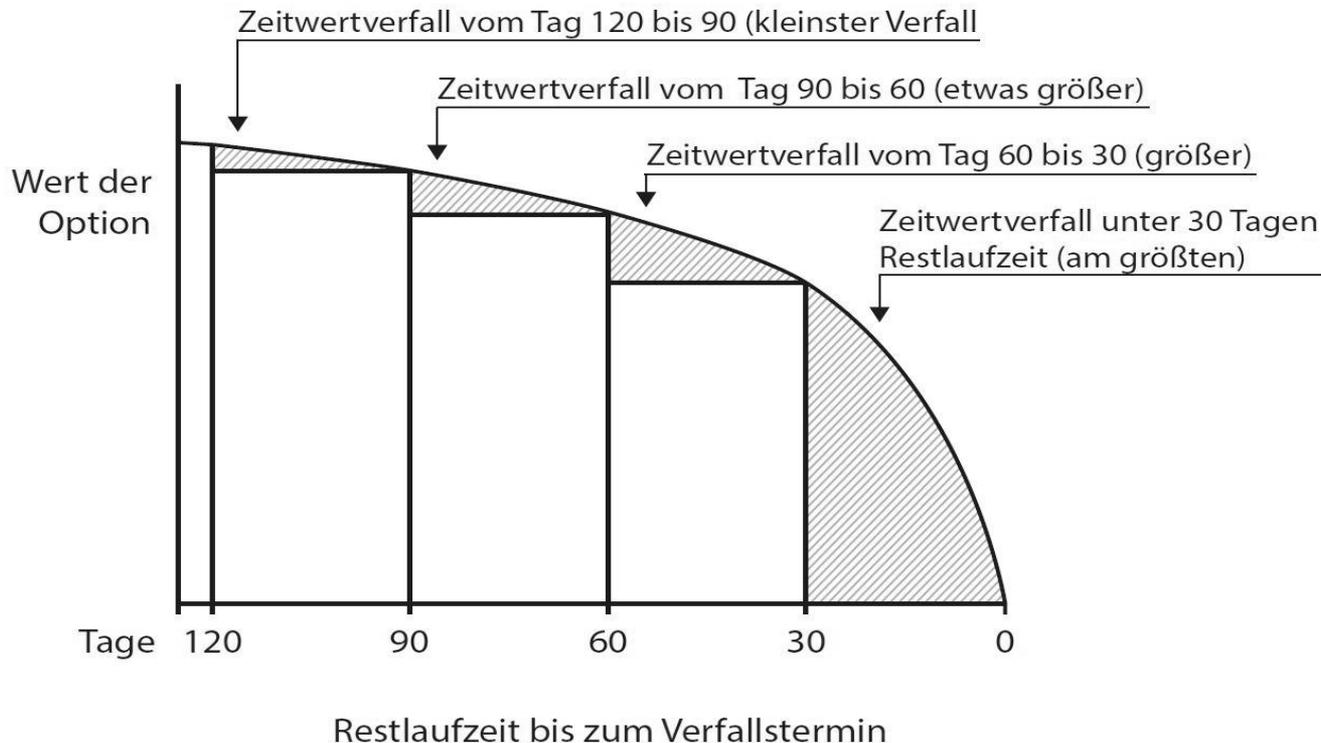


Risikomanagement

- Das maximale Risiko ist auf die Investition begrenzt
- Anzahl der Puts entsprechend dem Depot
- Stop Loss auf Long Put
- Maximales Risiko berechnen
- Schließen bei Marktsignal



Achte auf den Zeitwertverfall!



- Mit der Long Put Strategie
 - Bist Du vor fallenden Preisen „immun“
 - Gewinnst bei einem Crash
 - Hedgest Du Dein Depot
 - Kannst spekulative Positionen eingehen
 - Kannst die Marktsignale systematisch nutzen



Warum machen das nicht alle? TRADER IQ



„Eine Investition in
Wissen
bringt die besten
Zinsen“.

Benjamin Franklin

Ich wusste davon auch nichts

Ich habe viele Verluste mit Stop-Loss erlitten

Bevor ich lernte, mich richtig zu Hedgen

Nun gewinne ich bei jedem Börsencrash!

Yay!

Yippiiieh!



Hurra!

Juchoo!

hüpf

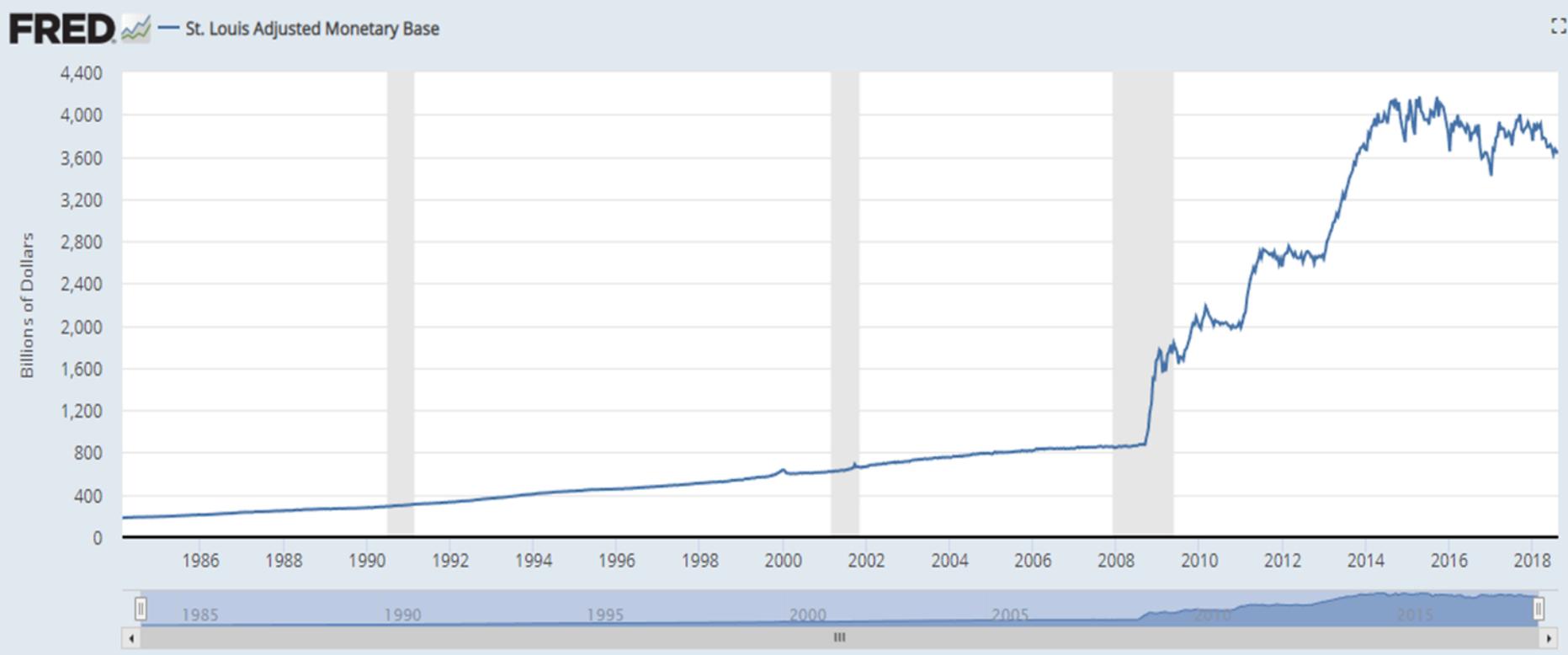
freu



“*Es ist nur eine Frage der Zeit, wenn wir nach 10 Jahren Bullenmarkt eine Korrektur sehen. Die Zeichen stehen auf Sturm*“

Marc Faber Fondsmanager und Börsenlegende

Entwicklung Geldmenge (M1)



Zinsentwicklung (USA)

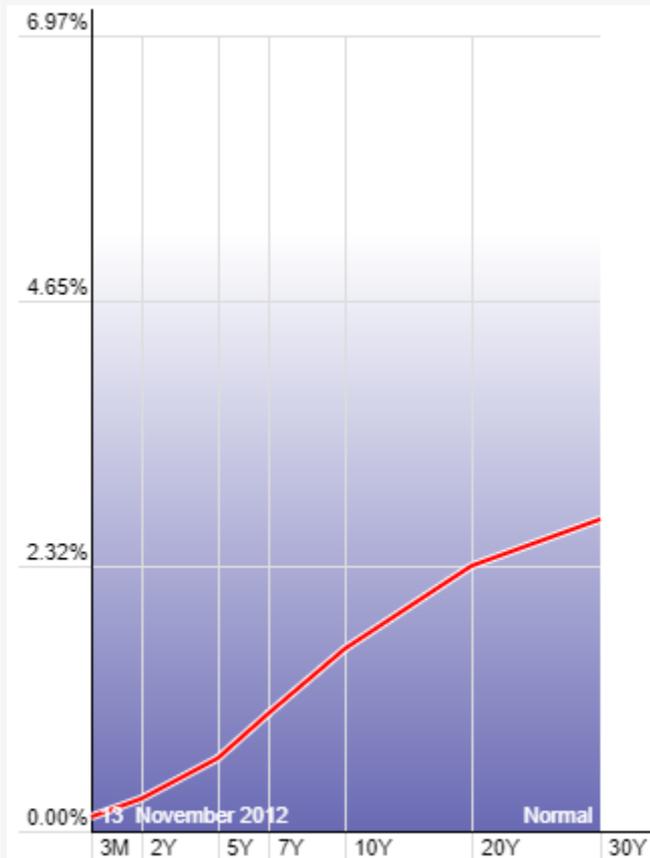




Stressindex steigt



Die Zinsstrukturkurve



Trail length:

Snapshot

Clear

Animate

Show Info







Ohne Hedging und Absicherungen wird
jede kleine Börsenkorrektur Deinen
Wohlstand gefährden



**Bitte Sorge dafür, dass Dein Depot
geschützt ist!**

Wie genau geht das?



Options Mastery Online!

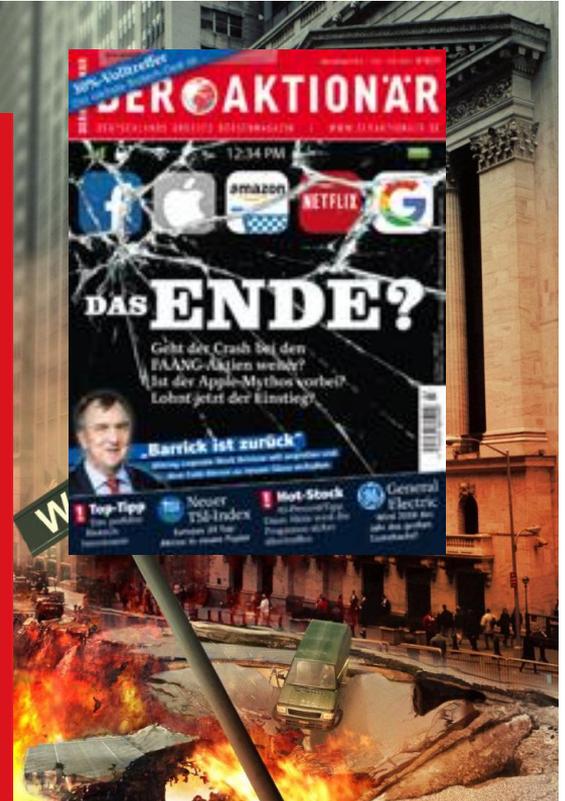


DU KANNST JEDEN VERLIERER UMDREHEN
UND **DARAUS GEWINNE MACHEN!**





Wir stehen vor einem Crash







ich hoffe, ich konnte die Dringlichkeit
meines Anliegens vermitteln





**Du musst jetzt – wenn Dir Dein Geld
wichtig ist – Dich mit Optionen
auseinandersetzen!**

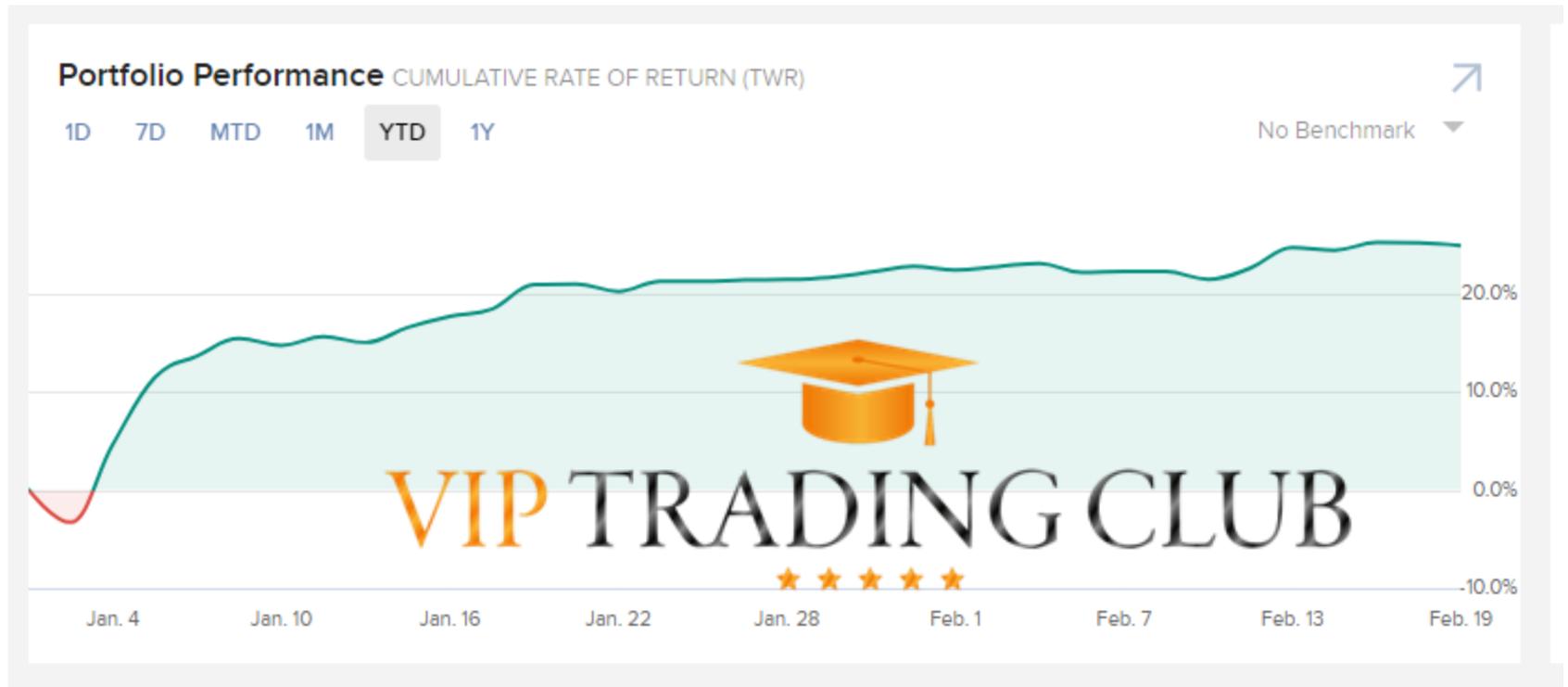
**Dieses System wird Deine Ergebnisse
an der Börse revolutionieren**

Mit diesem Know-How...

- gewinnst Du, egal ob die Kurse steigen oder fallen
- kannst Dein Risiko exakt steuern
- kannst jede Position in Gewinn führen
- senkst Dein Risiko und erhöhst Deine Rendite

Dieses Wissen hat mein Leben verändert

21% Bis Februar 2019



Trefferquote auf 93% gesteigert



Marktrisiko um 70% gesenkt



Große Verluste ausgeschlossen



Performance gesteigert



diese Prinzipien sind wichtig!

**Sie entscheiden, ob Du an der Börse reich
wirst – oder nicht**

Ob Du **ruhig schlafen** kannst – oder nicht



Ob Du gewinnst – oder verlierst

**GET RICH
— OR —
DIE TRYIN**

**Du bist hier, weil Du an der Börse Geld anlegen
willst, möglichst sicher und mit guten Renditen**

**Und Du brauchst Strategien,
die funktionieren und wenig Zeit kosten**

**Du möchtest sicher sein,
falls an der Börse ein Crash kommt**

**Nun weißt Du, dass all das
mit Optionen möglich ist**

**Du weißt auch, dass Du
diese Strategien von mir lernen kannst**

**Wenn Du genau das willst (und brauchst) dann
habe ich eine gute Nachricht für Dich**

**Wir haben eine komplette Online-Ausbildung
in den Strategien der Stillhalter**

Optionen Mastery Online

Module Options Mastery

1. **Fundamentalanalyse:** wie Du in wenigen Minuten bewertest, ob eine Aktie Substanz hat und gerade ein Kauf oder Verkauf ist
2. **Charttechnik:** wie Du das Preisverhalten einer Aktie analysierst und feststellst, bei welchem Preis Du kaufen oder verkaufen solltest
3. **Preisbildung von Optionen:** komplette Schulung in der Funktionsweise der Optionen, damit Du immer die richtigen Instrumente anwendest
4. **Das System der Stillhalter:** wie Du mit Optionsverkäufen Deine eigene Bank wirst und Geld auf Knopfdruck produzierst
5. **Credit Spreads:** 10% und mehr Rendite in 4-6 Wochen, und das bei absolutem Risikokontrolle und 80% Gewinnquote? Die eierlegende Wollmilchsau der Stillhalter
6. **Seitwärtsstrategien:** höchste Renditen bei stagnierenden Kursen für den Einkommensturbo beim Stillstand an den Märkten
7. **Einkommensstrategien:** Wie Du ein regelmäßiges und hohes Einkommen mit kurzlaufenden Optionen aufbaust – das Handelssystem
8. **Bonus: Portfolioarchitektur:** komplette Anleitung zum Aufbau Deines profitablen Stillhalter Depots, damit Du den maximalen Erfolg mit Deinem Stillhalterdepot produzierst

Dieser Kurs ist für Dich, wenn Du:

- Das System der besten Investoren aller Zeiten für Dich nutzen möchtest
- Als Stillhalter der Börse Geld verdienen willst
- In 80% der Fälle gewinnen möchtest... auch dann wenn Du Dich komplett geirrt hast!
- Statt Verluste lieber Gewinne verbuchst
- Regelmäßiges Investitionseinkommen haben möchtest

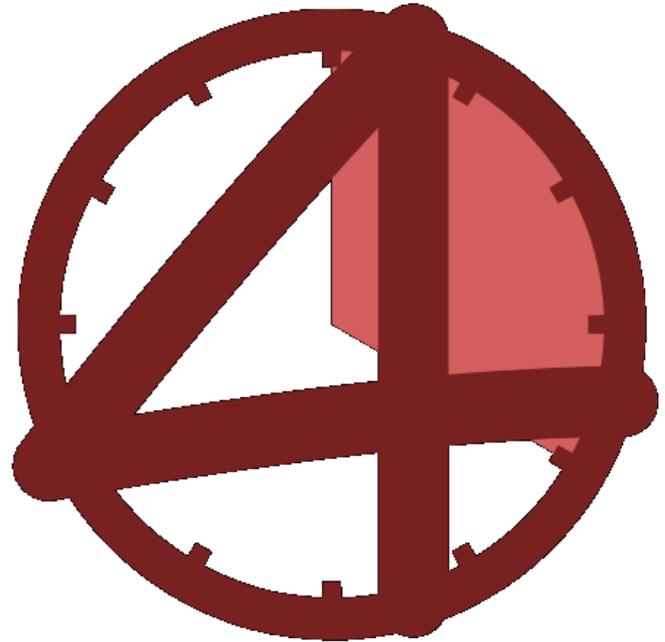
**Dieser Kurs ist für Dich, wenn Dir Dein
Geld wichtig ist!**



Dieser Bonus wird Dich umhauen!

Der 4-Stunden Trader

- Ich habe eine Strategie entwickelt, mit Der Du über 10% Rendite bekommst
- Nicht in einem Monat
- Auch nicht in einer Woche
- Sondern innerhalb von 4 Stunden
- Unglaublich? Hier der Beweis:



12% in vier Stunden (!)

😊 voll motiviert

arbeitet

Angeregt durch Andrei (danke!) habe ich heute zwischen 18 und 19 Uhr mehrere Iron Condors mit Optionen getradet, die heute verfallen sind. Ich habe bei allen die volle Prämie kassiert. Hier der ROI nach Abzug der Gebühren: SPX: 11,2%, TSLA 12,2% und AMZN 4,2%. Und das in weniger als 4 Stunden!

Wie findet ihr diese Methode?

Trades		Zusammenfassung		Symbol Filter eingeben		Mehr Optionen	
Kontrakt		Käufe	Verk...	Netto	Durch...D...	Total (... Total (...	Net TotalKommiss... Net Incl...
GLD Jul10 108/110 119/121	Iron Condor	10	0	10	-0.44 ⁵	-445.00	0.00 445.00 31.66 413.34
SPX May29 2095/2100 2125/2130	IrnCndr	10	0	10	-0.35	-350.00	0.00 350.00 45.60 304.40
TSLA May29 245/247.5 252.5/255	IrnCndr	3	0	3	-0.22	-66.00	0.00 66.00 7.24 58.76
AMZN May29 425/427.5 435/437.5	IrnCndr	6	0	6	-0.07 ²	-43.00	0.00 43.00 12.39 30.61

Gefällt mir nicht mehr - Kommentieren

Teilnehmerfeedback

Lieber Andrei,

wenn ich nicht 1000%iger Atheist wäre, würde ich Dich jetzt "Gott" nennen! ;-)

Ich habe gestern in meinem Livekonto den 4h-Trader getestet. Ganz brav zum Üben immer nur ein Kontrakt. Und was soll

13,1% mit GOOG

14,9% mit SPX

11,1% mit AMZN

14,2% mit PCLN

:-) :-) :-)

Viel wichtiger als die schönen Renditen ist aber, daß ich jeden einzelnen Spread mit Delta unter 0,1 verkauft habe (teils um
Rendite - und trotzdem sehen die so schön aus.

So kann es weitergehen! :-D

⊕	U2075707	BOT	1	GOOG	May26	967.5/962.5	Bull-Put	-0.29	USD	SMA
⊕	U2075707	BOT	1	GOOG	May26	980/985	Bear-Call	-0.29	USD	SMA
⊕	U2075707	BOT	1	SPX	May26	2410/2405	Bull-Put	-0.35	USD	SMA
⊕	U2075707	BOT	1	SPX	May26	2420/2425	Bear-Call	-0.30	USD	SMA
⊕	U2075707	BOT	1	AMZN	May26	1005/1010	Bear-Call	-0.33	USD	SMA
⊕	U2075707	BOT	1	AMZN	May26	987.5/982.5	Bull-Put	-0.17	USD	SMA
⊕	U2075707	BOT	1	PCLN	May26	1872.5/1877.5	Bear-Call	-0.49	USD	SMA
⊕	U2075707	BOT	1	PCLN	May26	1855/1850	Bull-Put	-0.13	USD	SMA

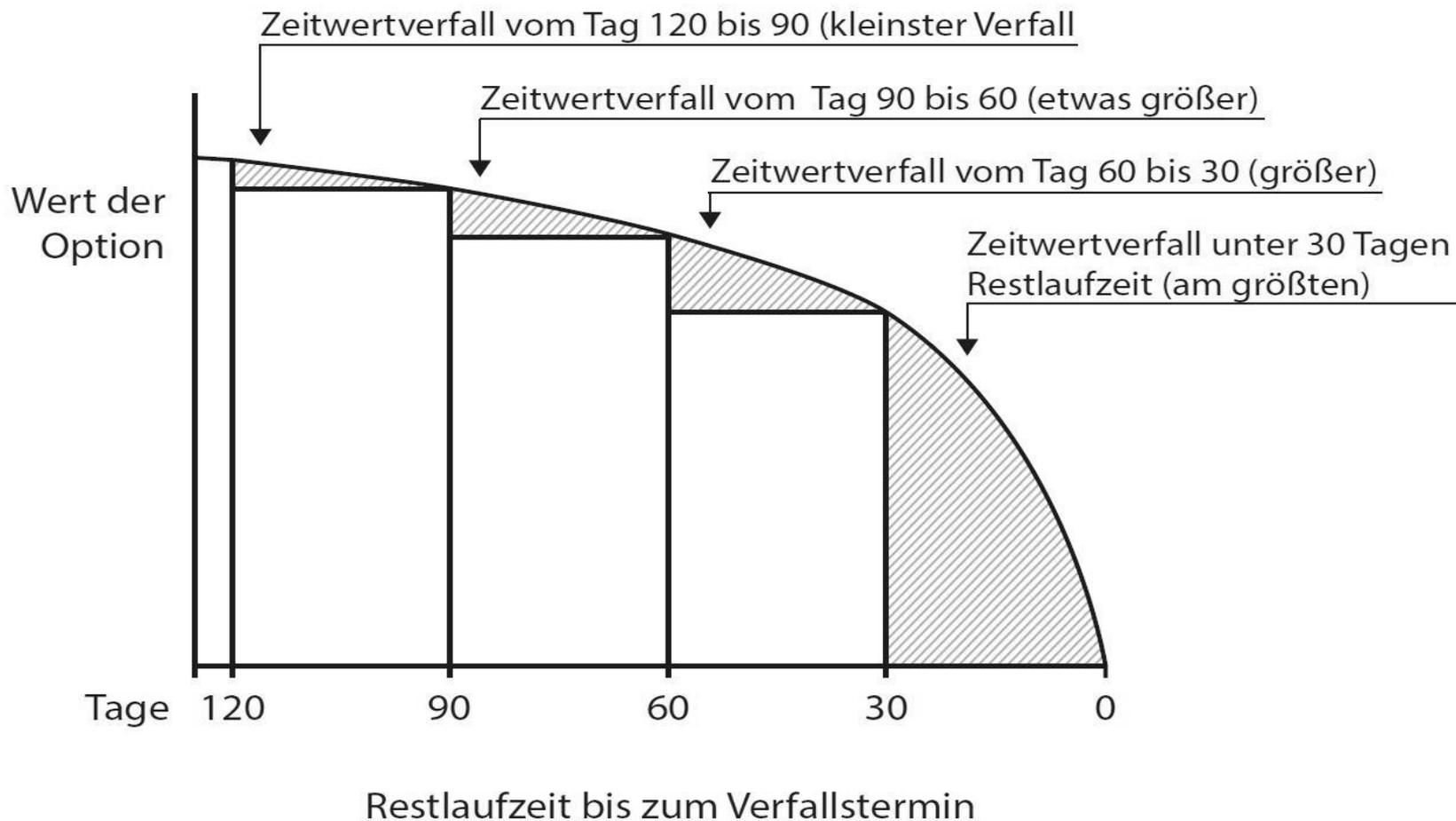
**Die Strategie des „4-Stunden-Traders“
produziert Gewinne innerhalb von
wenigen Stunden!**

**Diese Strategie ist der absolute Favorit
unserer Studenten**

Und deswegen...

**habe ich sie in Options Mastery
eingebaut!**

Der „4-Stunden-Trader“ ist ein raffiniertes System, um vom schnellen Zeitwertverfall am Ende der Laufzeit zu profitieren



Du erfährst, wie **exakt die Strategie funktioniert, und auch Dir hohe Gewinne bringt – damit Du Dein Geld profitabel anlegst**

Wenn Du an **einem Tag 10% oder mehr
auf Dein Kapital bekommen möchtest, ist
diese Strategie genau das richtige für Dich**

**Wie würde sich Dein Konto entwickeln,
wenn Du **2-3 x Woche 10% und mehr** auf
Dein Kapital machen kannst?**

**Diese Ergebnisse sind auch für Dich
möglich!**

**Es lohnt sich doch, das einfach
auszuprobieren!**

Wenn Du diese Trainings schaust dann hast Du ein Bauchgefühl, dass es genau das ist, wonach Du lange gesucht hast.

**Und wenn Dein Bauchgefühl richtig ist?
Wenn Du ab sofort kein Geld mehr
verlieren müsstest?**

**Das schlimmste, was passieren kann – Du
bekommst dein Geld zurück und vergisst
das Ganze**

**Wenn es aber funktioniert, wird es Dein
Leben verändern. Lass uns heute deine
Ausbildung als Stillhalter starten!**

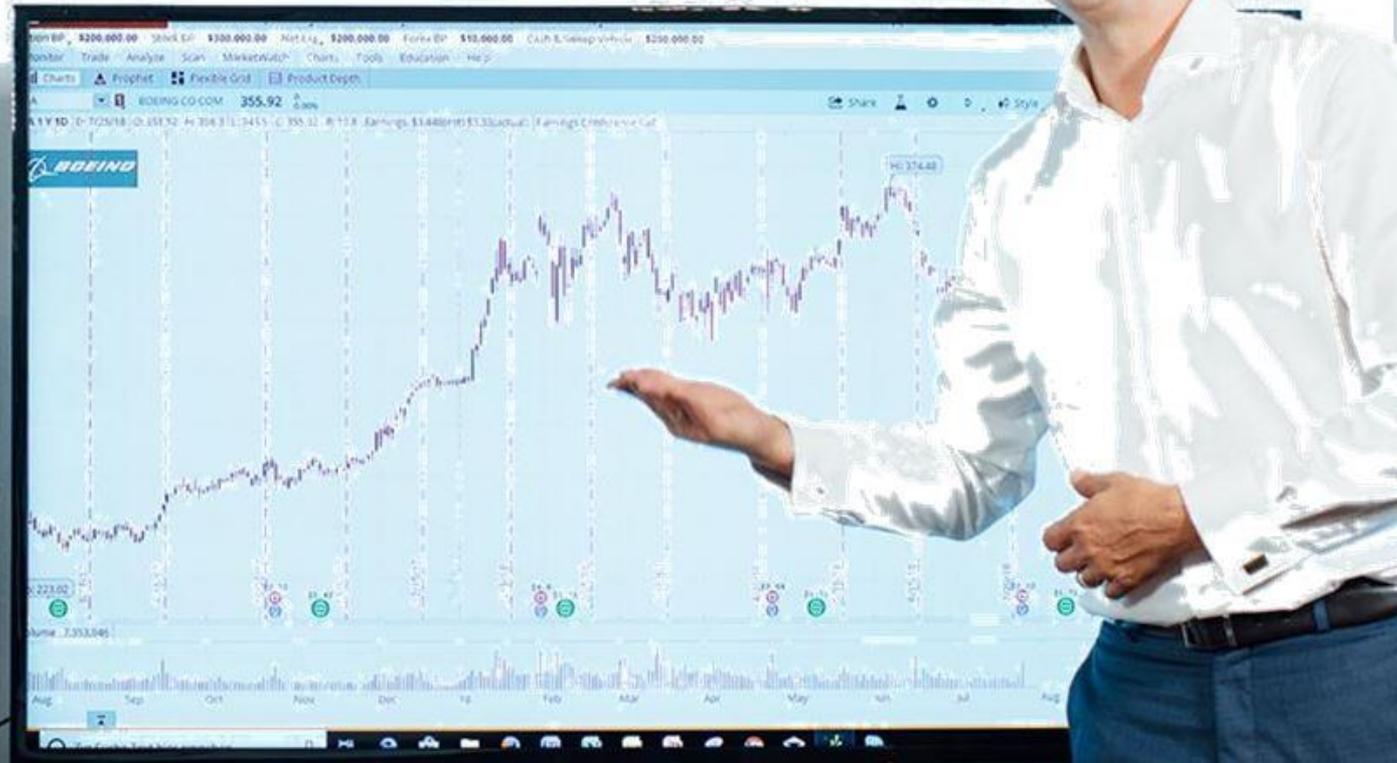
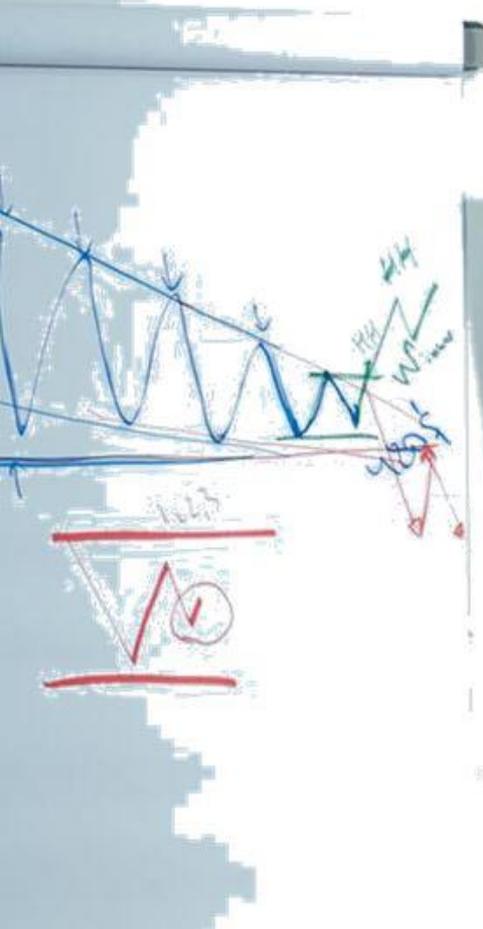
**Ich bin ganz offen: ich denke, dieser
Online-Kurs wird Dir viel Geld einbringen
Ich habe das Angebotspaket geschnürt,
um Dir die Entscheidung zu erleichtern
und alles an die Hand zu geben damit Du
durchstarten kannst**

Nun liegt es bei Dir, eine Entscheidung zu treffen



**Entweder Du probierst was Neues aus –
oder alles bleibt beim alten**

Melde Dich jetzt an!



Themen



So funktionieren Optionen

wie Du Aktien mit Rabatt einkaufst – und dafür auch noch bezahlt wirst

wie Du Dein Konto mit Optionen „immun“ gegen Kurseinbrüche machst

- wie Du Aktien vermietet – und als Stillhalter „am Ticken der Uhr“ Geld verdienen
- wie Du das System Schritt-für-Schritt umsetzt



Q&A

Welche Fragen hast Du?
Ich freue mich auf den Dialog!

Dein Erfolgspaket

- **Options Mastery Online:** Komplette Ausbildung in Strategien der Stillhalter
Wert 3.997€
- **Options Mastery Bootcamp:** 3-Tage Intensiv.-Training mit Live-Trading
Wert: 2.997€
- **4-Stunden-Trader** – Strategie für 10% Rendite pro Tag
Wert: 997€
- **Steuern Steuern für Trader:** So wählst Du selbst, wie viel Steuern Du zahlst
Wert: 197€
- **Gesamtpaket: 8.118 €**

