

Dietmar Ernst | Joachim Häcker

Derivate: Optionen und Futures Schritt für Schritt



utb 5666



Eine Arbeitsgemeinschaft der Verlage

Brill | Schöningh – Fink · Paderborn
Brill | Vandenhoeck & Ruprecht · Göttingen – Böhlau · Wien · Köln
Verlag Barbara Budrich · Opladen · Toronto
facultas · Wien
Haupt Verlag · Bern
Verlag Julius Klinkhardt · Bad Heilbrunn
Mohr Siebeck · Tübingen
Narr Francke Attempto Verlag – expert verlag · Tübingen
Psychiatrie Verlag · Köln
Ernst Reinhardt Verlag · München
transcript Verlag · Bielefeld
Verlag Eugen Ulmer · Stuttgart
UVK Verlag · München
Waxmann · Münster · New York
wbv Publikation · Bielefeld
Wochenschau Verlag · Frankfurt am Main

Titel, Impressum, Inhaltsverzeichnis, Vorwort, 978382556661_2022
wurde mit IP-Adresse 093.230.055.099 aus dem Netz der §(institutionUser.displayName) am September 11, 2022 um 10:37:04 (UTC) heruntergeladen.
Das Weitergeben und Kopieren dieses Dokuments ist nicht zulässig.

Dietmar Ernst / Joachim Häcker

Derivate: Optionen und Futures Schritt für Schritt

Professionelle Excel-Modelle leicht erklärt

Umschlagmotiv: © iStock monsiti

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.dnb.de> abrufbar.

DOI: <https://doi.org/10.36198/9783838556666>

© UVK Verlag 2022

- ein Unternehmen der Narr Francke Attempto Verlag GmbH + Co. KG
Dischingerweg 5 · D-72070 Tübingen

Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlages unzulässig und strafbar. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

Alle Informationen in diesem Buch wurden mit großer Sorgfalt erstellt. Fehler können dennoch nicht völlig ausgeschlossen werden. Weder Verlag noch Autor:innen oder Herausgeber:innen übernehmen deshalb eine Gewährleistung für die Korrektheit des Inhaltes und haften nicht für fehlerhafte Angaben und deren Folgen. Diese Publikation enthält gegebenenfalls Links zu externen Inhalten Dritter, auf die weder Verlag noch Autor:innen oder Herausgeber:innen Einfluss haben. Für die Inhalte der verlinkten Seiten sind stets die jeweiligen Anbieter oder Betreibenden der Seiten verantwortlich.

Internet: www.narr.de

eMail: info@narr.de

CPI books GmbH, Leck

Einbandgestaltung: siegel konzeption | gestaltung

utb-Nr. 5666

ISBN 978-3-8252-5666-1 (Print)

ISBN 978-3-8385-5666-6 (ePDF)

ISBN 978-3-8463-5666-1 (ePub)



Inhalt

Vorwort	9
Stimmen zum Buch	11
Genereller Aufbau des Case Study	13
Detaillierter Aufbau der Case Study	13
Philosophie des Buchs	15
Course 1: Grundlagen und Pricing von Optionen und Futures	17
Course unit 1: Grundlagen von Optionen	19
Assignment 1: Funktionsweise von Optionen	19
Assignment 2: Financial Modeling basiertes Financial Engineering	22
Assignment 3: Werttreiber von Optionen	25
Assignment 4: Innerer Wert versus Zeitwert	30
Assignment 5: Das Binomialmodell – Der Einperiodenfall	32
Assignment 6: Der Mehrperiodenfall – 6 Schritte (zweimonatig)	34
Assignment 7: Der Mehrperiodenfall – 12 Schritte (einmonatig) europäischer Call ...	38
Assignment 8: Der Mehrperiodenfall – 12 Schritte (einmonatig), amerikanischer Call .	40
Assignment 9: Der Mehrperiodenfall – 12 Schritte (einmonatig), amerikanischer Put .	42
Course unit 2: Das Black-Scholes-Modell inkl. die Griechen	45
Assignment 10: Pricing von Optionen mit dem Black-Scholes-Modell	45
Assignment 11: Pricing von Optionen mit dem Black-Scholes-Merton-Modell	49
Assignment 12: Greeks – Delta	52
Assignment 13: Greeks – Gamma	54
Assignment 14: Greeks – Theta	56
Assignment 15: Greeks – Rho	58
Assignment 16: Greeks – Vega	60
Assignment 17: Hebel	62
Assignment 18: Greeks – Omega	64
Assignment 19: Greeks und weitere Kennzahlen im Überblick	66
Course unit 3: Grundlagen und Pricing von Futures	69
Assignment 20: Was sind Futures und Forwards?	69
Assignment 21: Welche Futures sind für die Praxis essentiell?	70
Assignment 22: Wie erfolgt die Preisbildung von Futures?	76
Course 2: Optionsstrategien	81

Course unit 1: Grundstrategien mit Optionen und bullische Optionsstrategien	83
Assignment 1: Grundstrategien mit Optionen	83
Assignment 2: Long-Call	88
Assignment 3: Short-Call	90
Assignment 4: Long-Put	92
Assignment 5: Short-Put	94
Assignment 6: Advanced Strategies	96
Assignment 7: Bullish – Covered Call OTM	99
Assignment 8: Bullish – Covered Calls ITM	102
Assignment 9: Bullish – Protective Put	103
Assignment 10: Bullish – Collar Strategy	106
Assignment 11: Bullish – Bull Call Spread	109
Assignment 12: Bullish – Bull Put Spread	113
Assignment 13: Bullish – Call Backspread	116
Course unit 2: Bearische Advanced Optionsstrategien	119
Assignment 14: Bearish – Covered Put	119
Assignment 15: Bearish –Put Backspread	121
Assignment 16: Bearish –Bear Put Spread	123
Assignment 17: Bearish – Bear Call Spread	125
Assignment 18: Bearish – Proctective Call	127
Assignment 19: Neutral Bearish – Condor	129
Assignment 20: Neutral Bearish – Long Call Butterfly	131
Assignment 21: Neutral Bearish – Long Put Butterfly	133
Assignment 22: Neutral Bearish – Long Call Ladder	135
Assignment 23: Neutral Bearish – Long Put Ladder	137
Assignment 24: Neutral Bearish – Short Strangle	139
Assignment 25: Neutral Bearish – Short Straddle	141
Assignment 26: Neutral Bearish – Short Guts	143
Assignment 27: Neutral Bullish – Short Condor	145
Assignment 28: Neutral Bullish – Short Call Butterfly	147
Assignment 29: Neutral Bullish – Short Put Butterfly	149
Assignment 30: Neutral Bullish – Short Call Ladder	151
Assignment 31: Neutral Bullish – Short Put Ladder	153
Assignment 32: Neutral Bullish – Long Strangle	155
Assignment 33: Neutral Bullish – Long Straddle	157
Assignment 34: Neutral Bullish – Strip	159
Assignment 35: Neutral Bullish – Strap	161
Assignment 36: Neutral Bullish – Long Guts	163
Course unit 3: Überblick über Optionsstrategien und Handlungsempfehlungen	165
Assignment 37: Ableitung der optimalen Strategie basierend auf den Grundstrategien sowie bullischen und bearischen Strategien	165
Assignment 38: Ableitung der optimalen Strategie basierend auf den neutralen Advanced Optionsstrategien	169

Assignment 39: Finale Ableitung der optimalen Strategie basierend auf den Grundstrategien und den Advanced Optionsstrategien	172
Assignment 40: Anwendung der Optionsstrategien auf die Coronakrise	178
Stichwortverzeichnis	184
Abbildungsverzeichnis	185

Titel, Impressum, Inhaltsverzeichnis, Vorwort, 978382556661_2022
wurde mit IP-Adresse 093.230.055.099 aus dem Netz der §(institutionUser.displayName) am September 11, 2022 um 10:37:04 (UTC) heruntergeladen.
Das Weitergeben und Kopieren dieses Dokuments ist nicht zulässig.