

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