

Palo Alto Network (PANW) - long Call

Sonntag, 3. November 2024

Hier ein Beispiel, wie man den bullischen Ausblick zu einer Aktie mit dem Kauf einer Call-Option profitabel nutzen kann.

Am 25.05.2023 befand sich der Gesamt-Markt im Aufwärtstrend, wenn auch gefühlt etwas unsicher, aber rein technisch seit dem 17.05.2023 im Aufwärtstrend.

Der Aufwärtstrend setzte sich auch nach dem 25.05.2023 weiter fort.

Markt-Trend USA & Index-Strategie

Datum	Markttrend	Feeling	Markttrend IBD
25.05.2023	Aufwärtstrend	unsicher	uptrend
24.05.2023	Aufwärtstrend	unsicher	uptrend
23.05.2023	Aufwärtstrend	sicher	uptrend
22.05.2023	Aufwärtstrend	sicher	uptrend
19.05.2023	Aufwärtstrend	sicher	uptrend
18.05.2023	Aufwärtstrend	sicher	uptrend
17.05.2023	Aufwärtstrend	unsicher	uptrend
16.05.2023	Verkaufsdruck	sicher	uptrend

Die Aktie von PANW zog nach den Earnings am 23.05.2023 mit überdurchschnittlich hohem Volumen stark an und brach am 24.05.2023 über das Hoch vom 18.04.2023 aus. Die Aktie erreichte damit ein neues 52-Wochen-Hoch, ebenso die Relative-Stärke-Linie.



Zu diesem Zeitpunkt gehörte die Aktie zu den 10 % der von Investors Business Daily am besten bewerteten fundamentalen Aktien und signalisierte mit dem Ausbruch am 24.05.2023 einen Kauf.

Alternativ zum Kauf der Aktie bot sich hier nun der Kauf einer Call-Option mit folgenden Eckdaten an:

- Basiswert: PANW
- Basispreis (Strike): 210,00 USD
- Optionsprämie: 14,47 USD (Faktor 100 nicht vergessen)
- Fälligkeit der Option: 15.09.2023 (Restlaufzeit 113 Tage)
- Zeitpunkt der Orderausführung: 25.05.2023, 17:34 Uhr
- Kurs des Basiswertes zum Zeitpunkt der Orderausführung: 205,59 USD
- Delta: 0,525

- Plan A:
 - ▶ Take Profit mit Limit-Order bei 29,00 US-Dollar, also rund + 100 % Gewinn
 - ▶ Stop Loss mit StopOrder bei 7,00 USD, also rund - 52 %

- Plan B:
 - ▶ hierfür gibt es mehrere Szenarien, hier 3 davon:
 - ➔ Verkauf der Option, sobald der Gesamt-Markt in den „🟡 Verkaufsdruck 🟡“ wechselt (gemäß IBD-Philosophie „uptrend under pressure“) oder
 - ➔ Verkauf der Option, sobald der S&P 500 10 Tage in Folge höher schließt oder ein höheres Hoch mit einem höheren Tief gegenüber dem Vortag erreicht hat
 - ➔ Verkauf der Option vor den Earnings von PANW

Am 05.06.2023 erreichte die Call-Option Ihr TakeProfit-Ziel und wurde verkauft.

- Verkauf der Option zu 29,00 USD (Faktor 100 nicht vergessen)
- Zeitpunkt der Orderausführung: 05.06.2023, 17:33 Uhr
- Gewinn: $29,00 \text{ USD} - 14,47 \text{ USD} = 14,53 \text{ USD}$, gesamt also 1.453 USD
- Gewinn prozentual: 100,41 %
- Laufzeit der Investition: 11 Tage

Vorteile der Investition in eine Call-Option statt direkter Investition in die Aktie:

- die Investition in Optionen statt direkt in Aktien erfordert deutlich weniger Kapital je 100 Aktien. Im hier beschriebenen Fall sind es 1.447 USD für 1 Option statt 20.559 USD für 100 Aktien
- für den Gewinn durch den Options-Kauf in Höhe von 1.453 USD brauchte die Aktie lediglich rund 11 % zulegen

Nachteile der Investition in eine Call-Option statt direkter Investition in die Aktie:

- Optionen reagieren deutlich volatiler auf Veränderungen des Basiswertes, d.h. so schnell wie man mit Optionen ordentliche Gewinne machen kann, kann man auch Verluste machen, wenn die Position gegen einen läuft - disziplinierte Stop-Setzung ist hier existentiell notwendig
- Optionen sind zeitlich begrenzt, d.h. der Basiswert braucht Momentum, damit man mit der Option Geld verdient. Läuft der Basiswert nach dem Kauf der Option seitwärts, verliert die Option allein durch den Zeitwertverlust Geld.

Optionen sind gehebelte Finanzprodukte die einer Vielzahl von Faktoren unterliegen, die den Kurs der Option beeinflussen und sollten daher mit Bedacht genutzt werden, denn auch Optionen sind keine eierlegende Wollmilchsäue!

Let 's rock the Wall Street and happy profits! 🙌

Andreas