

UPST - Prämie frisst Verstand

Sonntag, 20. Juli 2025 17:25

Von Februar 2022 - Juli 2023 - 40 Option Trades mit UPST

Einstieg in überbewerteten Hochvola-Titel, der als Fallen-Angel galt, da die Prämie so verlockend war.
Faule Kredite die der Online-Kreditvermittler mit in die eigene Bilanz aufgenommen hat, um das Umsatzvolumen zu stützen fallen UPST auf die Füße.
Die Börse reagiert mit einem neuerlichen Absturz um bis zu 90 %.
Es werden mir 2 Lots at 90 und 85 USD eingebucht.

Die Aktie stürzt ab ich schreibe im August 2022 at 30 USD neuerlich Puts um Prämien zu generieren, da mir der Titel gefühlt etwas schuldet.

At 30 USD werde ich willentlich erneut eingebucht.
Der Avg. sinkt von 87,50 USD auf 68,33 USD. Das gebundene Kapital steigt von 17,5 k auf 20,5 k an.

Ich fange ein Covered Calls zu schreiben. Die Prämien ein Tropfen auf den heißen Stein.
Titel fällt in die Range um 10 USD.

Der Buchverlust in der Aktie steigt auf rund 17 k USD. Dem ggü. stehen Prämien im Wert von mageren 3,6 k USD.

Der Titel beginnt im Sommer 2023 zu steigen. Ich schließe meine Covered Calls im Verlust und nehme dafür den Aufschwung mit, da ich Hoffnung habe, dass wieder eine irrationale Bewegung folgt.

Der Titel läuft bis an mein Avg von 68 USD. Ich schreibe zunächst wieder Calls mit fetten Prämien.

Dann besinne ich mich und entschließe mich dazu die Calls kurz vor den Earnings zurück zu kaufen und auch alle Aktien zu verkaufen um unter dem Strich mit Gewinn aus der Nummer herauszukommen.

Der Titel läuft noch etwas weiter der Rückkauf wäre nicht zwingend nötig gewesen. Aber kurz darauf stürzt der Titel erneut ab. Dieses Mal ohne mich.

Fazit: Ich kam aus einer Phase in der ich nur gewonnen habe. Dieses Erlebnis war wichtig um wieder geerdet zu werden. Reißleine nicht gezogen und aussitzen war eigentlich falsch. Aber das hartnäckige Durchhalten hat sich am Ende gelohnt. Jedoch mit der Lehre raus, es nie wieder so weit kommen zu lassen. Die Prämie alleine ist niemals mehr Grund der Titelauswahl.

21,5 k at Risk. Maximaler Buchverlust at 17 k. Final nach rund 1,5 Jahren Leidenszeit inklusive der Prämien mit 1,8 k Gewinn raus aus der Nummer.

Dafür aber in der Zeit 21,5 k nicht für entspannte Geschäfte zur Verfügung gehabt.

| Trade-No. | Typ | Type C/N | Type S/St. | Ticker | Name | Date of Sale | Expiry Date | Lot | Strikeprice | Option | Price | Delta | IV % | CPpS | Strike vs.CPpS | Prämie | Buying Pric | Buying Price | Curre | Days out | Days out | Days out | Outcome | ROI % | ROI % (month) | ROI % (year) | % net return (year) |
|-----------|-----|----------|------------|--------|-----------------------|--------------|-------------|-----|-------------|--------|-------|-------|---------|--------|----------------|----------|-------------|--------------|-------|----------|----------|----------|---------|--------|---------------|--------------|---------------------|
| 590 | I | | | UPST | UPST 14APR22 85.0 P | 22.03.2022 | 14.04.2022 | 1 | 85,00 | Put | 2,35 | 0,12 | 107,80% | 115,00 | -26,09% | 235,00 | 85,00 | 8.500 | USD | closed | closed | Assigned | 2,76% | 3,46% | 42,05% | 30,96% | |
| 649 | I | | | UPST | UPST MAY 13'22 90.0 P | 29.04.2022 | 11.05.2022 | 1 | 90,00 | Put | 18,80 | 0,85 | 175,30% | 77,85 | 15,61% | 1.880,00 | 90,00 | 9.000 | USD | closed | closed | Assigned | 20,89% | 48,21% | 586,50% | 431,84% | |
| 696 | I | | | UPST | UPST AUG19'22 30.0 P | 15.08.2022 | 19.08.2022 | 1 | 30,00 | Put | 0,54 | 0,19 | 117,60% | 33,11 | -9,39% | 54,00 | 30,00 | 3.000 | USD | closed | closed | Assigned | 1,80% | 10,80% | 131,40% | 96,75% | |

Ereignisse im Chart markiert



Komplettausstieg am 25.07.2023:

| Ticker | max.Invest | Lots | Avg. | Avg. Net | % P + Div vs I | Prämien | Dividenden / Lot | Lot 1 | Lot 2 | Lot 3 |
|--------|------------|------|-------|----------|----------------|---------|------------------|---------------------|--------------|-------|
| UPST | 20.500 | 3 | 68,33 | 56,51 | 17,31% | 3.548 | | 85,00 | 90,00 | 30,00 |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | EINSTAND | 20.500,00 € | |
| | | | | | | | | 2023 VERKAUF | 19.500,00 € | |
| | | | | | | | | VERLUST AKTIE | - 1.000,00 € | |
| | | | | | | | | CALL AUFLÖSEN | - 750,00 € | |
| | | | | | | | | VERBLEIBENDE PRÄMIE | 1.798,00 € | |