

Ändert ein Optionsverkauf den Nettoliquidationswert (NLV)?

Im Moment des Verkaufs einer Option ändert sich der Nettoliquidationswert (NLV) nicht. Sie bekommen einerseits Cash, haben aber im Gegenzug (potenziell jederzeit) die Optionsverpflichtung zu erfüllen. Diese Verpflichtung drückt sich innerhalb Nettoliquidationswert (NLV) durch den Rückkaufpreis der Option aus.

Direkt nach dem Verkauf ist der Rückkaufpreis der Option gleich* dem Verkaufspreis und damit neutral im NLV. Über die Zeit bis zum Ende der Option ändert sich der Rückkaufwert:

- er fällt durch sinkenden Zeitwert
- er fällt/steigt durch Änderung des Basiswertes (Aktienkurs steigt/fällt)
- er ändert sich durch alle weiteren Rahmenbedingungen (Volatilität, etc.)

Diese Änderungen drücken sich auch immer im NLV aus. Einfach gesagt: läuft es schlecht für die Option, sinkt der NLV, läuft es gut, steigt er.

* Gebühren und Spread können hier für einen Unterschied sorgen

Version #1

Erstellt: 6 Dezember 2023 09:56:52 von Steffen

Zuletzt aktualisiert: 6 Dezember 2023 10:06:46 von Steffen