

OPTIONEN-AKADEMIE

# Die 5 besten Optionsstrategien für Einsteiger

Wie Max vom Anfänger zum cleveren  
Optionshändler wurde – eine Geschichte in 5 Kapiteln

---

Kostenloser Leitfaden | 2026

[optionen-akademie.com](https://optionen-akademie.com)

---

# Inhalt

Prolog: Wie alles begann – Max entdeckt die Welt der Optionen

Strategie 1: Covered Call – Der sichere Einstieg

Strategie 2: Cash-Secured Put – Aktien zum Wunschpreis

Strategie 3: Bull Call Spread – Begrenzt bullish

Strategie 4: Bear Put Spread – Profitieren von fallenden Kursen

Strategie 5: Iron Condor – Der Seitwärtsmarkt-Profi

Epilog: Max' Regeln für den Erfolg

# Prolog

## Wie alles begann

*Max war 32 Jahre alt, Softwareentwickler und hatte ein Problem, das viele kennen: Sein Geld lag auf dem Sparkonto und brachte so gut wie keine Zinsen. Aktien hatte er ein paar, aber die lagen einfach im Depot und taten... nichts. Eines Abends stolperte er über einen Artikel über Optionen.*

*«Optionen? Das ist doch nur was für Profis und Zocker», dachte Max zunächst. Doch je mehr er las, desto mehr verstand er: Optionen sind Werkzeuge. Wie ein Schweizer Taschenmesser für Anleger. Man kann damit Einkommen generieren, Risiken absichern oder gezielt auf Marktbewegungen setzen – mit klar definiertem Risiko.*

*«Ich fange einfach an», sagte sich Max. «Mit einfachen Strategien, die ich verstehe.»*

Das ist die Geschichte, wie Max in 5 Schritten die wichtigsten Optionsstrategien für Einsteiger lernte. Und vielleicht ist es auch deine Geschichte.

Hinweis: Alle Beispiele in diesem Leitfaden dienen ausschliesslich der Veranschaulichung. Sie stellen keine Anlageberatung dar. Der Handel mit Optionen birgt erhebliche Risiken bis hin zum Totalverlust.

# 1

## Covered Call

### Der sichere Einstieg

*Max besass bereits 100 Aktien der Allianz. Sie lagen in seinem Depot und taten... nichts besonderes. Da las er vom Covered Call und dachte: «Ich kann zusätzliches Einkommen auf meine bestehenden Aktien generieren? Das klingt zu gut!»*

#### So funktioniert es:

Du besitzt 100 Aktien und verkaufst darauf eine Call-Option. Dafür erhältst du sofort eine Prämie – das ist dein Einkommen. Im Gegenzug verpflichtest du dich, die Aktien zum Strike-Preis zu verkaufen, falls der Kurs darüber steigt.

#### Max' erster Covered Call

Kauf: 100 Aktien Allianz	@ 285,00 €
Verkauf: 1 Call, Strike 295€, Apr 2026	+ 420 € Praemie
Maximaler Gewinn	1.420 €
Breakeven	280,80 €

*«Das war mein Aha-Moment», erzählt Max. «Ich habe 420 Euro kassiert, einfach dafür, dass ich bereit war, meine Aktien bei 295 Euro zu verkaufen. Die wäre ich sowieso los geworden!»*

Vorteile: Regelmässiges Zusatzeinkommen auf bestehende Positionen. Einfach zu verstehen. Reduziert den Einstandspreis der Aktien. Ideal fuer leicht steigende oder seitwaerts laufende Maerkte.

---

Risiken: Der Kursgewinn ist auf den Strike-Preis begrenzt. Bei starkem Kursanstieg verpasst du den Gewinn darüber. Das Aktienrisiko nach unten bleibt bestehen.

*«Der Covered Call wurde zu meiner Lieblingsstrategie. Jeden Monat verkaufe ich Calls auf meine Aktien und kassiere die Praemie. Das ist wie eine Dividende, die ich selbst bestimme.»*

## 2

# Cash-Secured Put

## Aktien zum Wunschpreis kaufen

Max hatte die BASF-Aktie schon länger auf seiner Watchlist. Bei 48 Euro fand er sie interessant, aber der aktuelle Kurs lag bei 52 Euro. «Zu teuer», dachte er. Dann entdeckte er den Cash-Secured Put.

### So funktioniert es:

Du verkaufst eine Put-Option auf eine Aktie, die du gerne kaufen würdest – aber zu einem niedrigeren Preis. Dafür bekommst du sofort eine Prämie. Entweder der Kurs fällt und du kaufst die Aktie günstiger, oder er bleibt oben und du behältst die Prämie.

#### Max' Cash-Secured Put auf BASF

Verkauf: 1 Put, Strike 48€, Mai 2026	<b>+ 180 € Prämie</b>
Kapitalreserve (Cash-Secured)	<b>4.800 €</b>
Effektiver Kaufpreis falls ausgeübt	<b>46,20 €</b>
Rendite falls nicht ausgeübt	<b>3,75 % (in 45 Tagen)</b>

«Das Geniale daran», erklärt Max, «ist die Win-Win-Situation: Entweder bekomme ich BASF fuer 46,20 Euro statt 52 – oder ich kassiere 180 Euro fuer's Warten. In beiden Faellen gewinne ich!»

Vorteile: Win-Win-Situation. Aktien unter Marktpreis kaufen oder Praemie kassieren. Ideal wenn du eine Aktie auf deiner Watchlist hast. Zeitverfall (Theta) arbeitet fuer dich.

---

Risiken: Du musst genug Kapital vorhalten (Cash-Secured). Bei starkem Kursverfall kaufst du die Aktie trotzdem zum Strike – auch wenn sie weiter faellt.

# 3

## Bull Call Spread

### Begrenzt bullish mit klarem Risiko

*Nach einigen Monaten wurde Max mutiger. Er hatte eine klare Meinung: Die SAP-Aktie wuerde in den naechsten Wochen steigen – aber nicht explodieren. «Fuer einen reinen Call-Kauf ist mir die Praemie zu hoch», ueberlegte er. «Aber es gibt ja den Bull Call Spread!»*

#### So funktioniert es:

Du kaufst einen Call mit niedrigerem Strike und verkaufst gleichzeitig einen Call mit hoeherem Strike. Das reduziert deine Kosten erheblich. Dein maximaler Gewinn ist begrenzt, aber auch dein maximaler Verlust ist klar definiert.

#### Max' Bull Call Spread auf SAP

Kauf: 1 Call, Strike 220€, Jun 2026	- 680 €
Verkauf: 1 Call, Strike 235€, Jun 2026	+ 280 €
Netto-Kosten (max. Verlust)	400 €
Max. Gewinn (bei Kurs $\geq$ 235€)	1.100 €
Breakeven	224,00 €

*«Das Risiko-Ertrags-Verhaeltnis hat mich ueberzeugt», sagt Max. «Maximal 400 Euro riskieren fuer die Chance auf 1.100 Euro. Und ich wusste vorher genau, was passieren kann.»*

Vorteile: Klar definiertes Risiko. Guenstiger als ein einzelner Call-Kauf. Gutes Risiko-Ertrags-Verhaeltnis. Ideal bei moderater Aufwaertserwartung.



---

Risiken: Gewinn ist nach oben begrenzt. Beide Optionen verfallen wertlos wenn der Kurs unter dem unteren Strike bleibt. Gesamte Investition (Netto-Praemie) kann verloren gehen.

# 4

## Bear Put Spread

### Profitieren von fallenden Kursen

Eines Tages ueberraschte eine schlechte Nachricht die Maerkte. Max las die Schlagzeilen und dachte: «Die XYZ-Aktie wird fallen.» Frueher haette er hilflos zugesehen. Jetzt kannte er den Bear Put Spread.

#### So funktioniert es:

Du kaufst einen Put mit hoeherem Strike und verkaufst gleichzeitig einen Put mit niedrigerem Strike. Das ist das Gegenstueck zum Bull Call Spread – du profitierst wenn der Kurs faellt, aber mit begrenztem Risiko und begrenzten Kosten.

#### Max' Bear Put Spread

Kauf: 1 Put, Strike 180€, Jul 2026	- 720 €
Verkauf: 1 Put, Strike 165€, Jul 2026	+ 290 €
Netto-Kosten (max. Verlust)	430 €
Max. Gewinn (bei Kurs $\leq$ 165€)	1.070 €
Breakeven	175,70 €

«Endlich konnte ich auch von fallenden Kursen profitieren», erzählt Max. «Und das Beste: Mein Risiko war vorher klar definiert. Ich konnte maximal 430 Euro verlieren – egal was passiert.»

Vorteile: Profitiere von fallenden Kursen mit definiertem Risiko. Guenstiger als ein einzelner Put-Kauf. Kein Margin erforderlich (debit spread).

---

Risiken: Gewinn ist nach unten begrenzt. Wenn der Kurs nicht genug faellt, verfallen beide Optionen und die Netto-Praemie geht verloren.

# 5 Iron Condor

## Der Seitwaertsmarkt-Profi

*Es gab Wochen, in denen Max keine klare Marktmeinung hatte. Der Markt bewegte sich seitwaerts – weder rauf noch runter. «Kann ich trotzdem Geld verdienen?», fragte er sich. Die Antwort: Ja, mit dem Iron Condor.*

### So funktioniert es:

Du kombinierst einen Bull Put Spread (unten) mit einem Bear Call Spread (oben). Du definierst damit eine Kursspanne, in der der Basiswert bleiben soll. Solange er darin bleibt, kassierst du die gesamte Praemie.

#### Max' Iron Condor auf den DAX-ETF

Verkauf: 1 Put, Strike 170€	+ 150 €
Kauf: 1 Put, Strike 160€ (Absicherung)	- 60 €
Verkauf: 1 Call, Strike 195€	+ 140 €
Kauf: 1 Call, Strike 205€ (Absicherung)	- 50 €
Netto-Praemie (max. Gewinn)	180 €
Max. Verlust	820 €

*«Der Iron Condor hat mein Denken veraendert», sagt Max. «Ich brauche keine Marktmeinung mehr. Solange nichts Verruecktes passiert, verdiene ich Geld. Der Zeitverfall ist mein bester Freund.»*

---

Vorteile: Profitiere von Seitwaertsmaerkten. Definiertes Risiko. Zeitverfall (Theta) arbeitet fuer dich. Hohe Gewinnwahrscheinlichkeit bei breiter Spanne.

Risiken: Begrenzter Gewinn bei potenziell hoeherem Verlust. Bei starker Bewegung in eine Richtung droht der maximale Verlust. Erfordert aktives Management.

## Epilog

### Max' 7 goldene Regeln

Nach einem Jahr hatte Max seine Strategie gefunden. Er handelte regelmaessig und erfolgreich – nicht weil er alles richtig machte, sondern weil er seine Fehler begrenzte. Hier sind die Regeln, die er sich aufgeschrieben hat:

Regel 1: Verstehe, was du tust – Handle nie eine Strategie, die du nicht zu 100% erklaren kannst. Wenn du sie nicht einem Freund erklaren koenntest, lass die Finger davon.

Regel 2: Definiere dein Risiko VORHER – Bevor du einen Trade eingehst, wisse genau: Was ist mein maximaler Verlust? Kann ich damit leben? Wenn nicht – kleinere Position.

Regel 3: Fang klein an – Beginne mit einer einzigen Option. Nicht zehn. Nicht fuenf. Eine. Lerne aus der Erfahrung, bevor du skalierst.

Regel 4: Der Zeitverfall ist dein Freund – Als Optionsverkaeuer verdienst du mit jedem Tag, der vergeht. Nutze das. Theta ist die staerkste Kraft im Optionshandel.

Regel 5: Emotionen sind der Feind – Hab einen Plan und halte dich daran. Kein Panikverkauf. Kein Gier-Nachkauf. Der Plan entscheidet, nicht das Gefuehl.

Regel 6: Diversifiziere – Setze nie alles auf eine Aktie oder eine Strategie. Verteile dein Risiko auf verschiedene Basiswerte und Laufzeiten.

---

Regel 7: Lerne jeden Tag dazu – Der Markt veraendert sich. Du musst dich mit ihm veraendern. Lies, lerne, analysiere – hoere nie auf.

---

# Deine Reise beginnt jetzt.

Max hat mit einer einzigen Strategie angefangen.

Heute nutzt er alle fünf – je nach Marktlage.

Der wichtigste Schritt? Der erste.

**Lerne alle Strategien im Detail auf [optionen-akademie.com](https://optionen-akademie.com) – mit interaktiven Beispielen, Payoff-Diagrammen und einem strukturierten Lernpfad. Kostenlos.**

---

**[optionen-akademie.com](https://optionen-akademie.com)**

[kontakt@optionen-akademie.com](mailto:kontakt@optionen-akademie.com)

Risikohinweis: Die Inhalte dieses Leitfadens dienen ausschliesslich der Information und Bildung. Sie stellen keine Anlageberatung dar. Der Handel mit Optionen birgt erhebliche Risiken bis hin zum Totalverlust. Vergangene Ergebnisse sind kein Indikator fuer zukuenftige Ergebnisse. Bitte informiere dich ausfuehrlich und handle nur mit Kapital, dessen Verlust du verkraften kannst.