

Strukturgenerator

am Beispiel eines Collars

16. März 2004 – MCI Praktikum



Der **Strukturgenerator** am Beispiel eines Collars

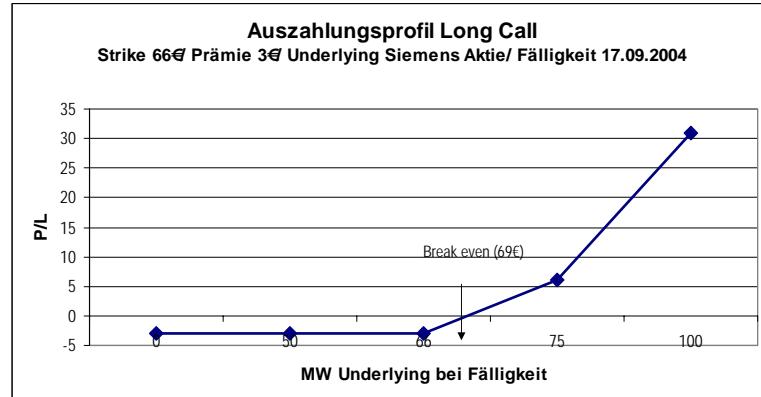
- ▶ Ein Collar ist eine Options-Kombinationsstrategie, die aus den Grundbausteinen Long Call und Short Put zusammengesetzt ist.

16. März 2004 – MCI Praktikum



1. Baustein Long Call:

- ▶ Begrenzter Verlust (die Prämie) gegen
 - ▶ unbegrenzten Gewinn
- = ergibt asymmetrisches Risikoprofil

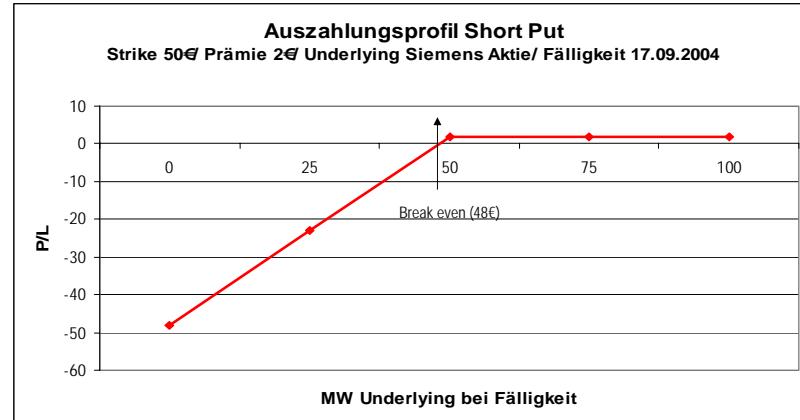


16. März 2004 – MCI Praktikum



2. Baustein Short Put:

- ▶ Begrenzter Gewinn (die Prämie) gegen
 - ▶ (fast) unbegrenzten Verlust
- = ergibt asymmetrisches Risikoprofil



16. März 2004 – MCI Praktikum



3. Long Collar: kombiniert **beide** Bausteine

- ▶ unbegrenzter Gewinn gegen
 - ▶ (fast) unbegrenzten Verlust
- = ergibt asymmetrisches Risikoprofil

