



Delta

Misst: Preisänderung pro 1€ Bewegung
Delta 0,50 = Aktie +1€ → Call +0,50€
Auch: ungefähre ITM-Wahrscheinlichkeit

Call: 0 bis +1
Put: -1 bis 0



Gamma

Misst: Änderungsrate des Delta
Zeigt Delta-Beschleunigung. Höchstes Gamma bei ATM-Optionen kurz vor Verfall.

0 bis ~0,10
(am Geld)



Theta

Misst: Zeitwertverlust pro Tag
Theta -0,05 = Option verliert 5 Cent/Tag.
Beschleunigt sich zum Verfall hin.

Käufer: negativ
Verkäufer: positiv



Vega

Misst: Preisänderung pro 1% IV
Vega 0,15 = IV +1% → Option +0,15€.
Besonders wichtig vor Earnings.

0,01 bis 0,30+



Rho

Misst: Preisänderung pro 1% Zins
Oft vernachlässigbar. Relevant bei LEAPS oder in Hochzinsphasen.

Call: positiv
Put: negativ

Merkhilfe:

Delta = Richtung | Gamma = Beschleunigung | Theta = Zeit | Vega = Volatilität | Rho = Zinsen