שינוי אחד במחיר, שני חוזים עתידיים

חשבו את הרווח או ההפסד על חוזה עתידי אחד מסוג Micro E-mini S&P 500 (MES) או על חוזה אחד מסוג Micro E-mini Nasdaq-100 (MNQ). התייחסו לכל חוזה כדוגמה נפרדת. כל הסכומים בדולרים של ארה״ב, לפני עמלות.

חוזה	דולרים לנקודת מדד	נקודות לטיק	דולרים לטיק
MES	5	0.25	1.25
MNQ	2	0.25	0.50

בפוזיציית לונג, הכפילו את השינוי בנקודות המדד, כולל הסימן שלו, בערכה הדולרי של נקודה אחת. בפוזיציית שורט הפכו את סימן התוצאה.

1. כל מדד ירד ב־4 נקודות. חשבו את התוצאה של פוזיציית לונג בחוזה MES אחד, ואחר כך של פוזיציית לונג בחוזה MNQ אחד.

2. כל מדד ירד ב־2.5 נקודות. חשבו את התוצאה של פוזיציית שורט בחוזה MES אחד ושל פוזיציית שורט בחוזה MNQ אחד. מדוע הופכים את הסימן בשורט?

3. פוזיציית שורט בחוזה MNQ אחד הפסידה 3 דולרים. האם מדד Nasdaq-100 עלה או ירד? בכמה נקודות ובכמה טיקים?

הדוגמאות היפותטיות ונועדו ללימוד. התוצאות בפועל תלויות במחירי הביצוע ובעמלות. המסחר בחוזים עתידיים כרוך בסיכון משמעותי להפסד.

דף פתרונות

1. MES: (−4) × $5 = −$20
   MNQ: (−4) × $2 = −$8

בפוזיציית לונג מפסידים כשהמדד יורד. אותה ירידה בנקודות גורמת להפסד שונה בדולרים, כי לכל חוזה יש מכפיל אחר.

2. MES: (−1) × (−2.5) × $5 = +$12.50
   MNQ: (−1) × (−2.5) × $2 = +$5

בפוזיציית שורט מרוויחים כשהמדד יורד. בדוגמה הזו כל מדד ירד בעשרה טיקים.

3. 3 ÷ 2 = 1.5
   1.5 ÷ 0.25 = 6

המדד עלה. בפוזיציית שורט מפסידים כשהמדד עולה. חלקו את גובה ההפסד בדולרים בערכה של נקודה אחת (2 דולרים), ואחר כך חלקו את מספר הנקודות ב־0.25 כדי לקבל את מספר הטיקים.

בדקו את התשובות

במחשבון החינמי תוכלו לשנות את כיוון תנועת המחיר, את גודלה או את סוג הפוזיציה. אפשר גם לבדוק את התשובות על ידי הכפלת מספר הטיקים בערכו של טיק אחד בדולרים.

מפרטי החוזים CME Group

מחשבון אינטראקטיבי

הדוגמאות היפותטיות ונועדו ללימוד. התוצאות בפועל תלויות במחירי הביצוע ובעמלות. המסחר בחוזים עתידיים כרוך בסיכון משמעותי להפסד.