같은 지수 변동폭, 두 선물 계약의 손익

마이크로 E-mini S&P 500(MES) 선물과 마이크로 E-mini 나스닥 100(MNQ) 선물을 각각 1계약 보유했을 때의 손익을 구하세요. 두 거래는 별개의 사례로 계산하세요. 모든 금액은 미국 달러 기준이며 수수료를 차감하기 전의 금액입니다.

선물 계약	지수 1포인트당 금액(미 달러)	1틱의 변동폭(포인트)	1틱당 금액(미 달러)
MES	5	0.25	1.25
MNQ	2	0.25	0.50

매수(롱) 포지션의 손익은 지수 변동폭에 1포인트당 금액을 곱해 구합니다. 이때 상승은 양수, 하락은 음수로 표시합니다. 매도(숏) 포지션에서는 결과의 부호를 반대로 바꿉니다.

1. 두 지수가 각각 4포인트 하락했습니다. MES 1계약을 매수한 경우와 MNQ 1계약을 매수한 경우의 손익을 각각 구하세요.

2. 두 지수가 각각 2.5포인트 하락했습니다. MES 1계약을 매도한 경우와 MNQ 1계약을 매도한 경우의 손익을 각각 구하세요. 매도 포지션에서는 왜 손익의 부호가 바뀔까요?

3. MNQ 1계약을 매도한 투자자가 3달러의 손실을 봤습니다. 나스닥 100 지수는 올랐나요, 내렸나요? 변동폭은 몇 포인트이며, 몇 틱에 해당하나요?

학습을 위한 가상 사례입니다. 실제 손익은 체결 가격과 수수료에 따라 달라집니다. 선물 거래에는 큰 손실을 볼 위험이 있습니다.

정답과 풀이

1. **MES: (−4) × $5 = −$20**

   MNQ: (−4) × $2 = −$8

   지수가 하락하면 매수 포지션에서는 손실이 발생합니다. 같은 포인트만큼 하락해도 두 선물의 거래승수가 달라 달러로 환산한 손실액은 다릅니다.

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

   MNQ: (−1) × (−2.5) × $2 = +$5

   지수가 하락하면 매도 포지션에서는 이익이 발생합니다. 이 예에서 두 지수는 각각 10틱 하락했습니다.

3. **3 ÷ 2 = 1.5**

   1.5 ÷ 0.25 = 6

   지수는 올랐습니다. 지수가 오르면 매도 포지션에서는 손실이 발생합니다. 손실액을 1포인트당 2달러로 나누면 몇 포인트 올랐는지 알 수 있습니다. 그 값을 1틱의 크기인 0.25포인트로 나누면 틱 수가 나옵니다.

계산 결과 확인하기

무료 계산기에서 지수의 상승·하락 방향, 매수·매도 포지션 또는 변동폭을 바꿔 보세요. 움직인 틱 수에 1틱당 금액을 곱해 손익을 확인할 수도 있습니다.

CME Group · 선물 계약 명세

손익 계산기

학습을 위한 가상 사례입니다. 실제 손익은 체결 가격과 수수료에 따라 달라집니다. 선물 거래에는 큰 손실을 볼 위험이 있습니다.