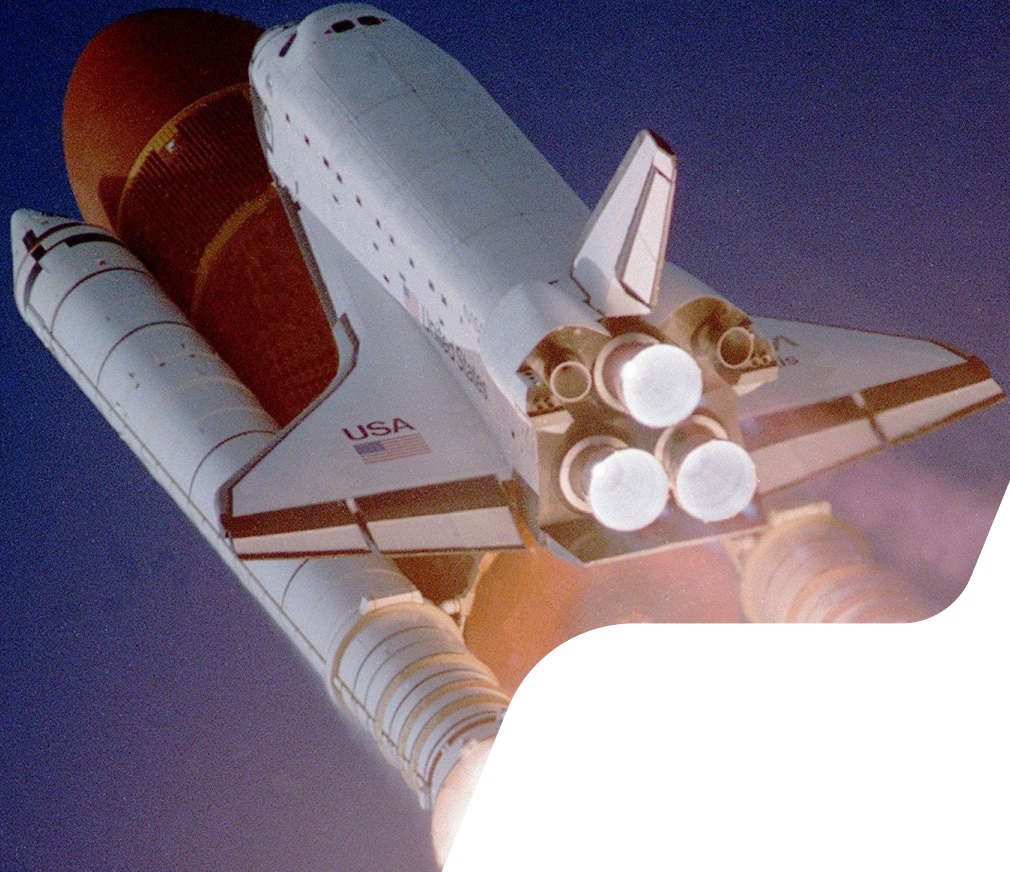


Disclaimer

De informatie in deze presentatie is niet bedoeld als individueel beleggingsadvies en moet daarom worden gezien als beleggingsaanbeveling. Deze aanbeveling sluit mogelijk niet aan bij uw persoonlijke financiële situatie, uw kennis en ervaring, uw beleggingsdoelstelling en/of – horizon en uw risicoprofiel en/of -tolerantie. Ook is geen rekening gehouden met transactiekosten. U bent zelf verantwoordelijk voor de beoordeling of een belegging voor u passend is. Financiële instrumenten bevatten risico's die kunnen resulteren in verlies, waardoor deze instrumenten niet voor iedere belegger geschikt zijn. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. LYNX raadt u aan om te beleggen in financiële instrumenten die aansluiten bij uw kennis en ervaring. Ondanks het feit dat LYNX alle zorgvuldigheid in acht neemt bij het samenstellen en onderhouden van deze pagina's, en daarbij gebruik maakt van bronnen die betrouwbaar geacht worden, kan LYNX niet instaan voor de juistheid, volledigheid en actualiteit van de geboden informatie. Aan de informatie op deze pagina kunnen daarom geen rechten worden ontleend.





25 mei 2022

Justin Blekemolen

Bart Duivenvoorde

Handelen in micro-futures: met een kleine portefeuille inspelen op marktbevingingen

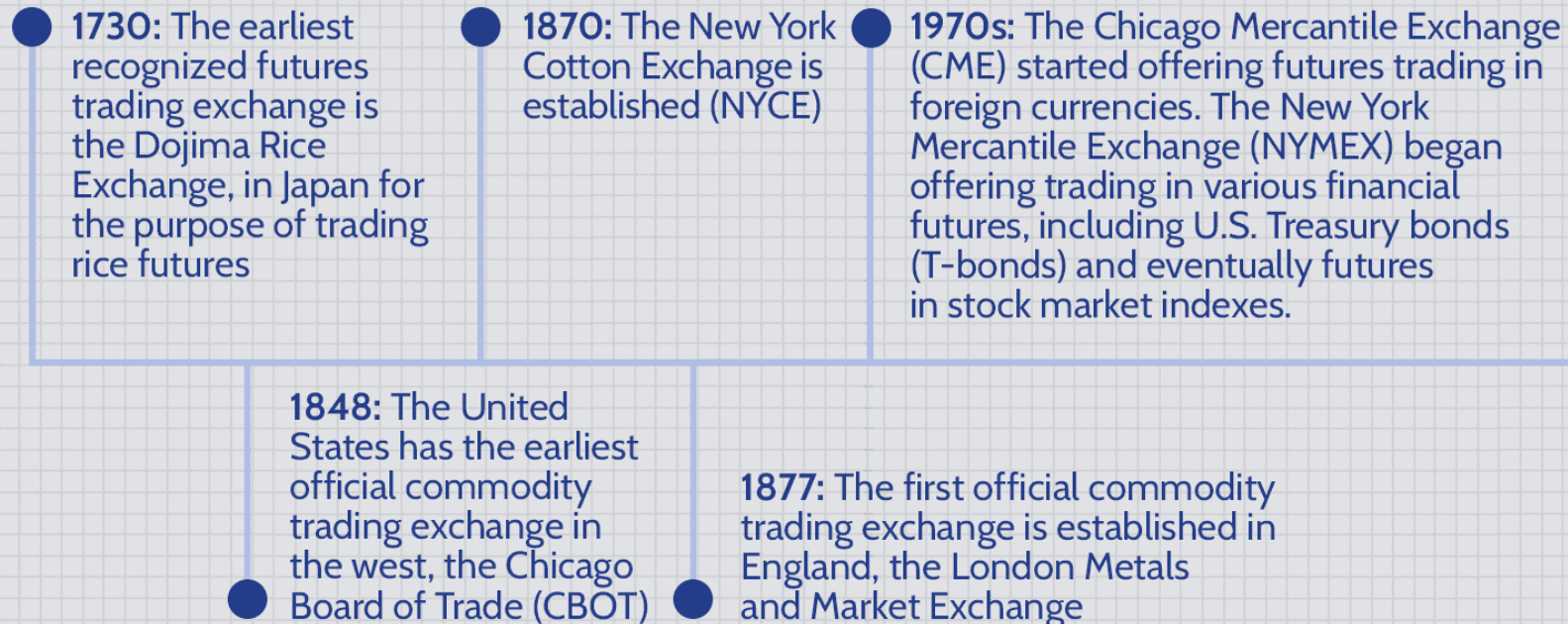
Programma

- Introductie futures
- Wat zijn (micro) futures en hoe werken ze?
- De populairste micro futures
- Vragen



Oorsprong futures

History of Futures Trading Exchange



Voordelen voor boeren en producenten

- Ze kunnen hun oogst verkopen tegen vaste prijzen en het hele jaar door hun producten kopen tegen stabiele prijzen.
- Prijzen zijn altijd up-to-date.
- Centraal vereffende contracten en beveiligde betalingen creëren een niveau van betrouwbaarheid en zekerheid voor kopers en verkopers.



Wat zijn futures?

- Een future is een termijncontract tussen een koper en verkoper.
- In dit contract wordt vooraf een prijs en tijdstip vastgesteld waar een onderliggend (financieel) product tegen geleverd wordt.
- De specificaties van het contract zijn identiek voor alle deelnemers. Daardoor zijn de contracten gemakkelijk over te dragen aan een andere partij.
- Futures-contracten zijn producten die zijn gemaakt door gereguleerde beurzen.



Physical & Financial futures

Fysieke futures:

- Energie
- Metalen
- Landbouw producten

Financiële futures:

- Aandelenindices
- Valuta
- Rente producten



Waarom in futures handelen?

- Speculatie (inspelen op prijsbewegingen)
- Hedging
- Arbitrage



Voor- en nadelen van futures

- 23 uur per dag, 5 dagen per week.
 - Transparant
 - Hefboomwerking
 - Hoge liquiditeit, c.q. Kleine spreads
-
- Hoog risico
 - U kunt meer dan uw inleg verliezen
 - Expiratiedatum



Contractspecificaties

Elk Future Contract heeft 4 kenmerken:

- Onderliggende waarde
- Hoeveelheid van de asset
- Afleverlocatie
- Leveringsdatum

CRUDE OIL FUTURES - CONTRACT SPECS

CONTRACT UNIT	1,000 barrels
PRICE QUOTATION	U.S. dollars and cents per barrel
TRADING HOURS	CME Globex: Sunday - Friday 5:00 p.m. - 4:00 p.m. CT with a 60-minute break each day beginning at 4:00 p.m. CT TAS: Sunday - Friday 5:00 p.m. - 1:30 p.m. CT CME ClearPort: Sunday 5:00 p.m. - Friday 4:00 p.m. CT with no reporting Monday - Thursday from 4:00 p.m. - 5:00 p.m. CT
MINIMUM PRICE FLUCTUATION	0.01 per barrel = \$10.00 TAS: Zero or +/- 10 ticks in the minimum tick increment of the outright



Contango & backwardation

- **Contango** verwijst naar de situatie waarin de futuresprijzen hoger zijn dan de spotprijs.
- **Backwardation** daarentegen verwijst naar een situatie waarin de futuresprijzen lager zijn dan de spotprijs. In deze situatie wordt het futurescontract verhandeld met een korting ten opzichte van de huidige marktprijs.
- Gedurende het einde van de looptijd van een future wordt de futuresprijs uiteindelijk gelijk aan de spotprijs.



E-mini & Micro E-mini futures

- Oorspronkelijke (grote) futures werden te groot
- SPX delisted – hefboom x 250

- E-mini S&P 500 future (ES) – hefboom x 50
- E-mini Nasdaq-100 future (NQ) - hefboom x 20

- Micro E-mini S&P 500 future (MES) – hefboom x5
- Micro E-mini Nasdaq-100 future (MNQ) – hefboom x2



Micro S&P 500 future (MES)

- Multiplier = 5
- Nominale waarde = 4.100 punten x 5 = \$ 20.500
- Ticksize = 0,25 = \$ 1,25 per tick
- Elke punt beweging = \$ 5
- Initiële intraday margin = \$ 863
- Overnight initial margin = \$ 1232



Micro Nasdaq-100 future (MNQ)

- Multiplier = 2
- Nominale waarde = 13.600 punten x 2 = \$ 27.200
- Ticksize = 0,25 = \$ 0,50 per tick
- Elke punt beweging = \$ 2
- Initiële intraday margin = \$ 1320
- Overnight initial margin = \$ 1737



Micro Oil future (MCL)

- Multiplier = 100
- Nominale waarde = \$ 74 x 100 = \$ 7400
- Ticksize = 0,01 = \$ 1,00 per tick
- Elke \$ 1 beweging van olieprijs = \$ 100
- Initiële intraday margin = \$ 2700
- Overnight maintenance margin = \$ 2000



Micro EUR/USD future (M6E)

- Multiplier = 12.500
- Nominale waarde = \$ 1,07 x 12.500 = \$ 13375
- Ticksize = 0,0001 = \$ 1,25 per tick
- Elke 0,01 beweging = \$ 125
- Initiële intraday margin = \$ 754
- Overnight maintenance margin = \$ 604



Micro gold future (MGC)

- Multiplier = 10
- Nominale waarde = \$ 1970 x 10 = \$ 19.700
- Ticksize = 0,25 = \$ 0,50 per tick
- Elke \$ 1 beweging van goudprijs = \$ 10
- Initiële intraday margin = \$ 1308
- Overnight maintenance margin = \$ 1046



Transactiekosten Micro futures

Micro E-mini Futures

Symbol: MES | MNQ | M2K | MYM

USD 1,25

per contract

E-mini Futures

Symbol: ES | NQ | RTY | YM

USD 3,50

per contract



Disclaimer

De informatie in deze presentatie is niet bedoeld als individueel beleggingsadvies en moet daarom worden gezien als beleggingsaanbeveling. Deze aanbeveling sluit mogelijk niet aan bij uw persoonlijke financiële situatie, uw kennis en ervaring, uw beleggingsdoelstelling en/of – horizon en uw risicoprofiel en/of -tolerantie. Ook is geen rekening gehouden met transactiekosten. U bent zelf verantwoordelijk voor de beoordeling of een belegging voor u passend is. Financiële instrumenten bevatten risico's die kunnen resulteren in verlies, waardoor deze instrumenten niet voor iedere belegger geschikt zijn. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. LYNX raadt u aan om te beleggen in financiële instrumenten die aansluiten bij uw kennis en ervaring. Ondanks het feit dat LYNX alle zorgvuldigheid in acht neemt bij het samenstellen en onderhouden van deze pagina's, en daarbij gebruik maakt van bronnen die betrouwbaar geacht worden, kan LYNX niet instaan voor de juistheid, volledigheid en actualiteit van de geboden informatie. Aan de informatie op deze pagina kunnen daarom geen rechten worden ontleend.

