

Lợi thế đòn bẩy của Hợp đồng tương lai như thế nào?

Ví dụ:

NĐT thực hiện mua 10 HĐTL chỉ số VN30 tại mức giá là 912.

Hệ số nhân của hợp đồng là 100.000 đồng.

Tỷ lệ ký quỹ là 13%.

Phí giao dịch và thuế giao dịch = 0 đồng

- ❖ Giá trị hợp đồng của NĐT = $912 * 10 * 100.000 = 912.000.000$ VNĐ
- ❖ Số tiền NĐT phải ký quỹ = $912.000.000 * 13\% = 118.560.000$ VNĐ

Giả sử giá HĐTL tăng lên 922 điểm. Tiền lãi nhà đầu tư được nhận như sau
*Lãi = $(922 - 912) * 10 * 100.000 = 10.000.000$ VNĐ*

- *Tỷ suất sinh lời thông thường = $10.000.000 / 912.000.000 = 1.09\%$*
- *Tỷ suất sinh lời giao dịch PS = $10.000.000 / 118.560.000 = 8.4\%$*