A mesma variação, dois contratos futuros

Calcule o ganho ou a perda em um contrato futuro Micro E-mini S&P 500 (MES) e, separadamente, em um Micro E-mini Nasdaq-100 (MNQ). Todos os valores estão em dólares americanos, antes de taxas e comissões.

Contrato	Dólares por ponto do índice	Pontos por tick	Dólares por tick
MES	5	0,25	1,25
MNQ	2	0,25	0,50

Para uma posição comprada, multiplique a variação do índice em pontos, mantendo o sinal, pelo valor de um ponto em dólares. Para uma posição vendida, inverta o sinal do resultado.

1. Cada índice cai 4 pontos. Calcule o resultado de uma posição comprada em um contrato MES e, separadamente, o de uma posição comprada em um contrato MNQ.

2. Cada índice cai 2,5 pontos. Calcule separadamente o resultado de uma posição vendida em um contrato MES e o de uma posição vendida em um contrato MNQ. Por que o sinal muda na posição vendida?

3. Uma posição vendida em um contrato MNQ perdeu US$ 3. O Nasdaq-100 subiu ou caiu? Quantos pontos o índice variou e a quantos ticks isso corresponde?

Exemplos hipotéticos para fins educacionais. Os resultados reais dependem dos preços de execução, das taxas e das comissões. Negociar contratos futuros envolve risco significativo de perda.

Gabarito

1. **MES: (−4) × $5 = −$20**

   MNQ: (−4) × $2 = −$8

   Uma posição comprada perde valor quando o índice cai. A mesma queda em pontos gera perdas diferentes em dólares porque os contratos têm multiplicadores diferentes.

2. **MES: (−1) × (−2,5) × $5 = +$12,50**

   MNQ: (−1) × (−2,5) × $2 = +$5

   Uma posição vendida ganha quando o índice cai. Neste exemplo, cada índice caiu dez ticks.

3. **3 ÷ 2 = 1,5**

   1,5 ÷ 0,25 = 6

   O índice subiu. A posição vendida perde quando o índice sobe. Divida o valor da perda por US$ 2 por ponto. Depois, divida o resultado em pontos por 0,25 para obter o número de ticks.

Confira os resultados

Use a calculadora gratuita para mudar a direção ou o tamanho da variação, ou alternar entre posição comprada e vendida. Para conferir o resultado, multiplique o número de ticks pelo valor de cada tick em dólares.

CME Group · Especificações dos contratos

Calculadora interativa

Exemplos hipotéticos para fins educacionais. Os resultados reais dependem dos preços de execução, das taxas e das comissões. Negociar contratos futuros envolve risco significativo de perda.