



Hoe werkt een hefboom in forex producten?

Bij de handel in forex producten wordt belegd in (buitenlandse) valutaparen, bijvoorbeeld euro tegen dollar. De belegger stort zijn inleg op een rekening bij de broker of de bank met wie de broker samenwerkt.

De valuta waarin wordt belegd, wordt niet daadwerkelijk aan de belegger geleverd. De belegger belegt namelijk alleen in het koersverschil van de valutaparen. Veelal wordt hierbij een hefboom gebruikt, de zogenaamde 'leverage'. Met de hefboom kun je het bedrag, waarmee je belegt, verhogen. Het bedrag waarmee je belegt, bestaat dan uit eigen vermogen en vreemd vermogen. De belegger belegt dus in feite met geleend geld (vreemd vermogen). De hefboom is de verhouding tussen het eigen vermogen ten opzichte van het totale vermogen (het eigen en vreemd vermogen samen). De hefboom vergroot de winsten, maar ook de verliezen. Zoals omschreven in het voorbeeld: bij een hefboom van 200 leidt een eigen vermogen van € 1000,- tot een totaal vermogen van € 200.000,-; hiervan is dus € 199.000,- geleend geld (vreemd vermogen). Hoe groter de hefboom, hoe sterker de werking.

Rekenvoorbeeld

Inleg belegger: € 1.000,-

Hefboom: 200 keer

Mogelijke inleg: € 200.000,-

Valutapaar: EUR versus USD

Huidige koers: 1 EUR = 1,3206 USD

Inleg: $200 \times € 1.000 = € 200.000$ op daling USD versus EUR ('short positie')

Aankoop: $€ 200.000,- \times € 1,3206 = \$ 264.120,-$

Koersverschil na inleg: 1 EUR = 1,3272 USD

Waarde na koersverschil: $\$ 264.120,- : 1,3272 = € 199.000,-$

Verlies: € 1.000,-

In het voorbeeld leidt een koersdaling van slechts 0,50% (afgerond) tot een verlies van de totale inleg.