




Take your trading to the next level. Top tools and insight, low spreads and VIP service, on a fast, rock solid platform. So, when the market moves, you can move with it.

Find Out More



Take control of your investments. Invest in stocks from the world's major exchanges without an intermediary and use our Investment Strategy Builder tool to build your portfolio.

Find Out More

Brug din handelsplatform optimalt – Sådan handler du effektivt

Ved cand.merc.jur Andreas Damgaard
10. november 2020



DAYTRADER.DK

Agenda

- Risikoadvarsel
- Om Markets.com
- Investorsikkerhed
- CFD handel – hvad er det?
- MarketsX – Margin og produkter
- Cases
- Demonstration af MarketsX platformen
- MarketsI – I for Investering
- Investment Strategy Builder konto
- Valutakonti
- Skat, rapporter



DAYTRADER.DK

Risikoadvarsel

- Alle produkter hos **MarketsX** er CFD'er
- CFD handel er typisk baseret på gearing (dvs. belåning) og kan medføre tab af hele ens kontoindestående
- CFD handel er ikke egnet for enhver
- Man skal sætte sig ordentligt ind i hvordan CFD handel fungerer
- Man skal især have styr på sin risiko
- Man skal ikke investere mere end man kan tåle at tabe
- Ca. 75% af alle nye kunder hos MarketsX taber penge det første år
- Alle produkter hos **MarketsI** er almindelige aktier
- Daytrader.dk har indgået formidlingsaftale med Markets.com



DAYTRADER.DK

Hvorfor Markets.com?

- Overskuelige handelsplatforme (MarketsX og MarketsI)
- Begge lette at gå til
- Gode analyseredskaber og lækker grafvisning
- Lavt krav til minimumsindskud (250 USD/1600 DKK)
- Stort produktudbud – både CFD'er og aktier
- Konkurrencedygtige spreads og priser
- Mulighed for at handle med lav eksponering
- Konto i DKK, SEK, NOK, USD, EUR mv.
- Ej muligt at miste mere end sit indestående



DAYTRADER.DK

Hvem er Markets.com?



- Etableret i 2009, opkøbt af nuværende ejer i 2015
- Nuværende ejer er det LSE børsnoterede Playtech PLC
- MarketsX siden start, Markets1 netop lanceret
- Markets.com er et trading brand som globalt set tilbyder investeringsservice
- Markets.com drives af brokern Safecap Investment Ltd.
- Hjemmehørende på Cypern og derfor under tilsyn af CySEC
- Underlagt og godkendt efter de EU baserede MiFID regler mv.
- Registreret hos Finanstilsynet siden 2009 ift. investeringsservice i Danmark



Investorsikkerhed hos Markets



- Under tilsyn af CySEC
- EU's vigtige investorbeskyttelsesregler er gældende
- Investor Compensation Fund (dækker op til 20.000 EUR)
 - Markets arbejder på at udvide ovenstående lovpligtige dækning
- Lovkrav om at kunders konti skal holdes adskilt fra brokerens egne midler
- Ikke muligt at tabe mere end sit indestående når man er detailinvestor
- Mulighed for at klage til en ombudsmand (Financial ombudsman)
- Krav om maksimale gearingsniveauer (ESMA)
- Tvangslukning af positioner hvis margin når under 50% (margin close out rule)



Hvad er CFD handel?



- Contract For Difference (differencekontrakt)
- Et finansielt instrument (derivat) der afspejler kursen på et underliggende aktiv
- F.eks. aktieindeks, aktier, kryptovaluta, råvarer osv.
- Man ejer således ikke det underliggende aktiv, men en ret til at få andel i aktivets kursudvikling
- Brokern er modpart (simpel fordring)
- CFD handel er typisk baseret på gearing
- Via marginstillelse deponerer man en mindre andel af sin investering (eksponering) og låner derfor resten af brokern



DAYTRADER.DK

Hvorfor handle med CFD'er?



- Utrolig nemt at opnå eksponering på alle typer markeder
- Transparans, typisk relativt lave handelsomkostninger
- Nem mulighed for at gå lang (long) eller gå kort (short)
- Muligt at afdække risiko
- Spekulation
- Gearingselementet gør produktet attraktivt for mange
- Netop på grund af gearingselementet er CFD'er heller ikke egnede for enhver – så pas på!!!
- Substitutter: Børsnoterede certifikater, futures, til dels optioner, handel med aktier for lånte midler



CAUTION!

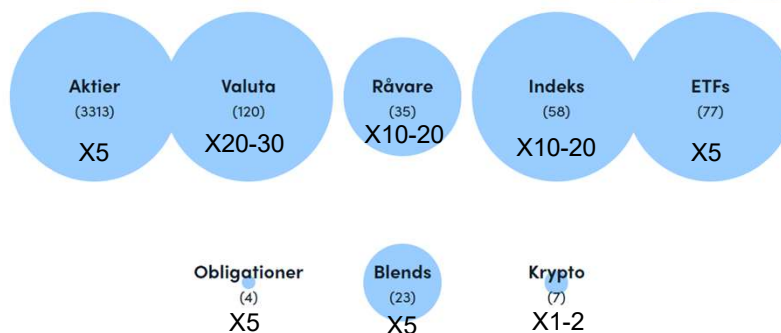


DAYTRADER.DK

CFD Produktudbud



markets



- Fx amerikanske aktier, Hong Kong, skandinaviske fx ca. 25 danske aktier
- Aktieindeks for det meste af verden
- Blends fx Biden2020, Trump2020, Buffet, Cannabis, E-commerce mv.
- Bitcoins kan handles som CFD uden gearing
- X=Gearingsfaktor så X5 svarer fx til en gearing på 5 gange (1:5)

DAYTRADER.DK

Marginniveau/Gearingsfaktor - overblik

markets



Aktivtype	Marginniveau	Gearingsfaktor
Større valutakryds	3,33%	30
Mindre valutakryds	5%	20
Større aktieindeks	5%	20
Mindre aktieindeks	10%	10
Enkeltaktier	20%	5
Guld	5%	20
Andre råvarer	10%	10
Kryptovaluta	50%	2

DAYTRADER.DK

Case køb Novo Nordisk aktier



- **Som aktie: markets**
 - Man ønsker at eksponere sig for 40.000 DKK – man køber 100 aktier á 400
 - Kontantbehovet er købesummen dvs. 40.000 DKK
 - Kurtage fx 0,1% = 40 DKK
 - Ingen låneomkostninger
 - Stigning 10%: 4.000 i gevinst (før omk.)
- **Som aktie CFD: markets**
 - Man ønsker at eksponere sig for 40.000 DKK – man køber 100 aktie-CFD'er á 400
 - Kontantbehovet er marginkravet på 20% af købesummen dvs. 8.000 er DKK
 - Ingen kurtage men tillæg til spreadet
 - Låneomkostninger ca. 2,5% p.a.
 - Stigning 10%: 4.000 i gevinst (før omk.)

- *Ikke muligt...*



- *Det risikovillige alternativ:*
 - Man ønsker at bruge de 40.000 til at købe flest mulige aktier (dvs. 500 aktier á 400)
 - Man er hermed eksponeret for $40.000 \cdot 5 = 200.000$ DKK
 - 10% stigning: 20.000 i profit (før omk.)
 - Men større tab hvis Novo i stedet falder...

DAYTRADER.DK

Eksempel på risikoafdækning (hedging)



- Man har en eksisterende portefølje og står foran en usikker tid på markedet
- Man ønsker måske ikke at sælge ud af sin portefølje f.eks. pga. skat
- For at afdække risikoen kan man fx sælge en CFD som tilnærmelsesvis er negativt korreleret med ens portefølje
- Afdækningen kan foregå i kortere eller længere tidshorisonter
- Finansieringsomkostningerne og andre omkostninger skal medregnes

DAYTRADER.DK

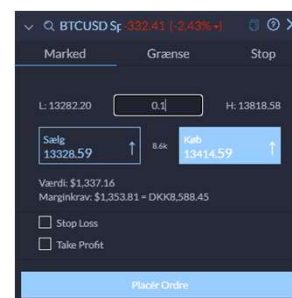
Risikoafdækning af eksisterende portefølje

- Man ejer amerikanske aktier for f.eks. 100.000 USD (eksponering)
- Man forventer at markedet står foran en midlertidig korrektion
 - f.eks. en fornyet coronakrise
- Man ønsker at hedge hele sin risiko og ønsker ikke at sælge aktierne, da det vil udløse store urealiserede kursgevinster
- Derfor vælger man at sælge 30 SP500 (US500) kontrakter á ca. 3300 USD:
 - Hermed er man kort for ca. 100.000 USD i SP500 og lang for ca. 100.000 USD i enkeltaktier
 - Risikoen er dermed hedged for en periode
 - Dog skal man indregne handels- og finansieringsomkostninger

DAYTRADER.DK

Case køb 0,1 bitcoin CFD

- Bitcoin handles hos Markets uden gearing
- Margin/købessum: $0,1 * 13400 = 1340 \text{ USD} = 8600 \text{ DKK}$ (min.handel 0,01)
- Vælg instrumentet "BTCUSD Spot" for at undgå udløb
- Spreadet er 86 dvs. ca. 0,8%
- Ingen finansieringsomkostninger da ingen gearing
- Fordele ved at handle bitcoin som CFD:
 - Skattemæssig behandling som en finansiel kontrakt
 - Slipper for bøvvl med wallets, risikoen for hacking
 - Omfattet af investorbekyttelsesreglerne
 - Man kan både gå lang og kort
- Ulemper:
 - Man ejer ikke selve bitcoinen
 - Man kan ikke bruge bitcoinen til betaling



DAYTRADER.DK

Mindst mulig eksponering mv.



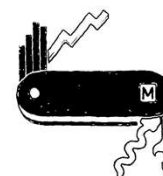
Markets.com - for udvalgte CFD produkter vises spreads, marginkrav, mindsteeksponering mv. Anvendte kurser er fra ultimo september 2020. **markets.com**

Produkt	Valuta	Valuta-kurs	Aktuel kursværdi	Spread i kurs-point	Spread i %	Mindste-handels-volumen	Mindste-eksponering i DKK	Margin i DKK	Margin-krav i %	Gearings-faktor
Aktieindeks										
Dow Jones (US30)	USD	6,31	27150	1,5	0,006%	0,1	17.139	857	5%	20
SP500 (US 500)	USD	6,31	3290	0,4	0,012%	0,1	2.077	104	5%	20
Nas100 (Tech 100)	USD	6,31	11060	0,9	0,008%	0,1	6.982	349	5%	20
DAX (Germany 30)	EUR	7,44	12600	0,8	0,006%	0,1	9.374	469	5%	20
FTSE (UK 100)	GBP	8,12	5830	1	0,017%	0,1	4.735	237	5%	20
EURO50 (Europe 50)	EUR	7,44	3180	1,6	0,050%	0,1	2.366	118	5%	20
Hang Seng (Hong Kong)	HKD	0,81	23700	5	0,021%	1	19.304	1.930	10%	10
Nikkei 225 (Japan 225)	YEN	0,06	23000	10	0,043%	1	1.394	70	5%	20
Enkeltaktier										
Novo Nordisk	DKK	1	435	0,88	0,202%	1	435	87	20%	5
BMW	EUR	7,44	61	0,14	0,230%	1	454	91	20%	5
Apple	USD	6,31	110	0,06	0,055%	1	694	139	20%	5
Råvarer										
Gold	USD	6,31	1904	0,3	0,016%	1	12.019	601	5%	20
Crude Oil Future	USD	6,31	40	0,03	0,075%	10	2.525	253	10%	10
Valutakryds										
EUR/USD	EUR	7,44	1,174	0,5	0,004%	1000	7.440	248	3,33%	30
GBP/USD	GBP	8,12	1,278	0,8	0,006%	1000	8.122	271	3,33%	30
USD/YEN	YEN	0,06	104,6	0,6	0,006%	1000	6.060	202	3,33%	30
Crypto										
Bitcoin (BTCUSD Spot)	USD	6,31	10500	86	0,819%	0,01	663	663	100%	1
Ethereum	USD	6,31	343	15	4,373%	0,01	22	11	50%	2

Kilde: Markets.com. Egen tilvirkning. Med forbehold for fejl og efterfølgende ændringer. De angivne spreads er minimumsspreads, som demed kan variere under særlige markedsforhold.



Handelsværktøjer i MarketsX



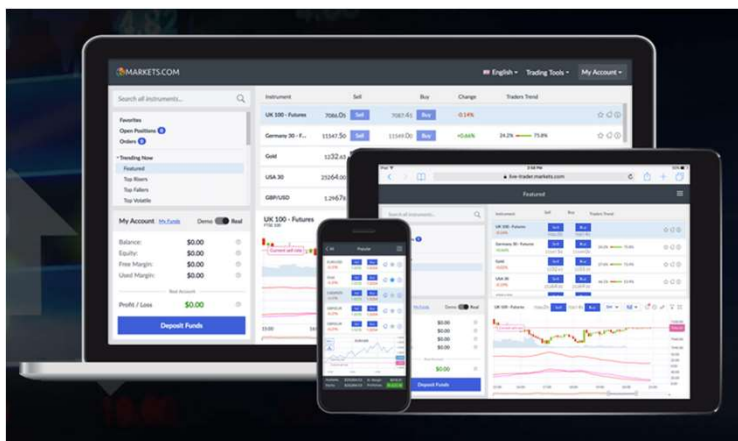
- Sentiment: Insider Trades
- Sentiment: Bloggers Opinions
- Sentiment: Signals
- Sentiment: Hedge Funds Investment Confidence
- Fundamental: Financial Commentary
- Insights Trading News



- Fundamental: Advanced Alerts
- Thomson Reuters Stock Report

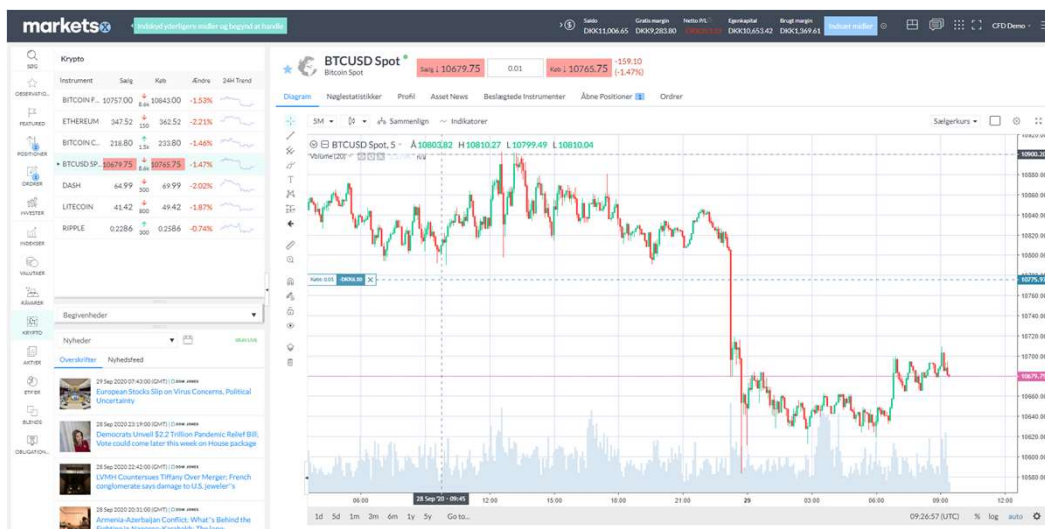


IOS og Android apps, tablets



DAYTRADER.DK

MarketsX Demokonto – www.markets.com



MarketsI – I for Investering (Share dealing)



The screenshot displays the MarketsI trading interface. On the left, there's a 'Stocks US' table with columns for Instrument, Seneste handel, Netto, %, Bud, and Udbud. The table lists various companies like Apple Inc., Chevron Corp., and Microsoft Corp. In the center, there's a 'Positioner' table showing an open position for Snowflake Inc. On the right, there's a 'Produktoversigt' section with a line chart for MSFTxmas and a smaller chart for RSI 14 Wilder.

DAYTRADER.DK

MarketsI - Produktudbud



- 16 børser, ca. 7.000 aktier
- Mangler der noget??? Så kontakt os...

- AMS - Euronext Amsterdam
- ASX - Australian Securities Exchange
- BRU - Euronext Brussels
- CSE - NASDAQ OMX Copenhagen
- FSE - Deutsche Börse (XETRA)
- HSE - NASDAQ OMX Helsinki
- ISE - Euronext Dublin
- JSE - Johannesburg Stock Exchange -- Coming soon
- LISB - Euronext Lisbon
- LSE_SETS - London Stock Exchange
- NASDAQ - NASDAQ
- NYSE - New York Stock Exchange
- OSE - Oslo Børs/Oslo Stock Exchange
- PAR - Euronext Paris
- SBE - BME Spanish Exchanges
- SSE - NASDAQ OMX Stockholm
- VIE - Wiener Börse/Vienna Stock Exchange

DAYTRADER.DK

MarketsI – Konkurrencedygtige priser



- Særlig fordelagtige vilkår, når man er med i Stockpickerforløbet
- De første 3 mdr. handler man helt gratis
- Herefter:
 - Danske aktier 0,1% min. 14 DKK
 - Amerikanske aktier 0,1% min. 3 USD
- Der opkræves visse eksterne børsafgifter f.eks. ADR gebyrer
- Ingen depotgebyrer (Custody fees)
- Ingen inaktivitetsgebyrer (heller ikke på MarketsX platformen)
- Vær opmærksom på vekselgebyrer (som kan undgås...)
- Mulighed for at abonnere på realtidskursdata fra de enkelte børser

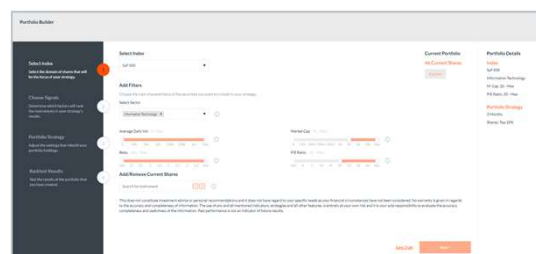


DAYTRADER.DK

Investment Strategy Builder konto



- Mulighed for at investere automatisk på baggrund af opstillede investeringsstrategier
 - Amerikanske aktier fx udvalgte sektorer
 - Signaler baseret på tekniske, fundamentale eller andre analyser
 - Mulighed for at backteste de enkelte strategier
 - Ingen direkte mindsteindskud
 - Man handler strategien i form af en ikke gearret CFD (aktierne indgår forholdsmæssigt)
 - Omkostningerne er alene spredet (dvs. markedsspreadet + et tillæg)
 - Der beregnes ikke finansieringsomkostninger
 - Kontoen bør åbnes i USD, så spares vekselgebyret
 - Produktet er udviklet af Quantranks



DAYTRADER.DK

Husk at åbne relevante valutakonti



- Det anbefales først at åbne en konto i DKK både ift. MarketsX og MarketsI – og derefter åbne de relevante valutakonti man har behov
- Hvis man handler CFD produkter i anden valuta end kontoens valuta, skal man betale valutavekslingsgebyr (conversion fee) på 0,3%
 - Beregnes bl.a. af marginstillelse og det realiserede resultat af den enkelte position (P/L)
- Handler man aktier via MarketsI i anden valuta end kontoens valuta, er gebyret 0,5%
- Kontakt Support for de relevante konti (fx via Live Chat)
- Valutaoverførsler mellem egne konti sker til aktuel spotkurs i Min Portal

DAYTRADER.DK

Rapportudtræk

- Rapporten ”Account Statement”/ ”Kontooversigt” viser alle handler inkl. evt. renteomkostninger, kontoposteringer mv. for en given periode
 - Kan tilgås via Min Portal eller øverst i højre hjørne i webtraderen
 - Kan fx bruges til beregning af skattemæssigt resultat
- Rapporten ”Lukkede positioner” viser de enkelte lukkede positioner for de enkelte instrumenter for en given periode
 - Kan tilgås øverst til højre hjørne i webtraderen
 - Kan bl.a. bruges til at opdele et resultat i aktivtyper

marketsX

Account Statement

31 Dec 2019 22:00 - 03 Nov 2020 21:59

Client: 05112020 20 39 SMP +0000

User: msl2000001071070

Client Name:

Currency: DKK

Summary

Balance	10.515.41	Used Margin	1.732.09	Deposit	10.000.00	Referrer adjustments	0.00
EqUp	10.490.55	Unrealized Margin	8.792.46	Withdrawal	0.00	Dividends	0.00
Net P/L	22.86	Unrealized Margin, %	83.50	Placements	10.00	Adjustment	0.00
Realized P/L P/L	115.41	EqUp, %	806.18	Commissions	0.00	Net	10.000.00

Open Positions

Position ID	Entry Time	Direction	Quantity	Symbol	Entry Price	Current Price	Used Margin	Margin adjustment	Unrealized	Unrealized %	Open Profit	Stop Loss	Trailing Stop	Account ID	Net P/L	Expiration Date	Comment
51985020	20191202	Buy	1.00	Bitcoin/BTC	129.37	129.87	149.70	-0.50	0.00	0	0	0	0	0	0	0	0
51985030	20191202	Buy	5.00	48842	111.11	112.57	555.55	-1.46	102.00	117.00	0	-1.40	0	0	0	0	0
51985010	20191202	Buy	1.00	Air Country	78.00	80.58	390.41	-0.26	0.00	0	0	-0.23	0	0	0	0	0
51984990	20191202	Buy	10.00	DavidBaker	88.43	82.18	170.26	0.00	0.00	0	0	-0.26	0	0	0	0	0

Balance Details

Position ID	Order/Trade ID	Entry Time	Direction	Quantity	Symbol	Entry Price	Current Price	Margin adjustment	Unrealized	Unrealized %	Net P/L	Balance	Comment
51985004	51985005	20191202	Buy	0.10	USD	26,822.73	27,000.75	1.00	0	4.43	0	108.41	10.515.41
51985020	51974442	20191202	Buy	1.00	GO3D	1,878.19	1,884.00	-0.91	0	-0.82	0	47.48	10.468.00
51917470	51974392	20191202	Buy	1.00	DE30	11,507.00	11,525.60	25.64	0	0	0	105.76	10.359.24
51904438	51904520	20191202	Sell	1.00	DE30	11,709.10	11,471.40	26.18	0	0	0	215.56	10.253.58

DAYTRADER.DK

Skat



- Som udenlandsk broker indberettes ens handler ikke til Skattestyrelsen
 - Dog indberettes typisk kontoindestående
- CFD handel beskattes som finansielle kontrakter dvs. kapitalindkomst
 - Man skal årligt lagerbeskattes af et samlet nettoresultat, som skal indberettes til Skat
 - Har man tab skal dette opdeles i hhv. aktie/aktieindeksbaseret kontrakter og øvrige kontrakter
- Aktiehandel skal indberettes som aktieindkomst
 - Man skal årligt beskattes efter realisationsprincippet af et samlet nettoresultat
 - Har man tab kan man fradrage dette i anden positiv aktieindkomst
- Det er vigtigt at få indberettet til Skat i rette tid, da man ellers kan risikere at miste en evt. tabsfradragsmulighed
- Læs mere i vores Skatteguide for tradere

DAYTRADER.DK

Links



- Platformene: <https://www.daytrader.dk/markets-anmeldelse/>
- Lovgrundlag og vilkår: <https://markets.com/da/support/legal/>
- Om handelsværktøjerne: <https://markets.com/da/tools/>
- Markets' egen blog: <https://markets.com/en/knowledge/insights/>
- Markets' FAQ: <https://markets.com/da/support/faqs/>
- Prisstruktur: <https://markets.com/da/about/pricing/>
- Om CFD: <http://www.daytrader.dk/hvad-er-risikoen-ved-cfd-handel-og-gearing/>
- Om skat: <http://www.daytrader.dk/skat-for-daytradere-paa-5-minutter/>
- Download Skatteguide for tradere: <https://www.daytrader.dk/e-bog-skat/>

DAYTRADER.DK

Afsluttende spørgsmål?

markets



DAYTRADER.DK