

Befektetési hitel és Tőkeáttételes Daytrade

A tőkeáttétel mértéke kizárólag az értékpapírszámlán lévő vagyon mértékének és összetételének függvénye. Valamennyi befektetési eszköznek van egy úgynevezett fedezeti értéke, amely meghatározza a nyitható pozíció összegét. A számla aktuális fedezeti értéke az ügyfélanalitika menüpontban található.

1. példa

Készpénz befizetés után megbízást szeretnénk adni Mtelekom részvényre 900 Ft-os áron, majd nap végén eladjuk, azaz tőkeáttételes daytrade tranzakciót hajtunk végre.

Ügyfélanalitika – Fedezeti eszközök:

Magyar Forint: 1.000.000 Ft

Az Mtelekom fedezeti értéke 80%.

Tőkeáttétel = $1/(1-0,8) = 5x$

Nyitható pozíció: $1.000.000 \times 5 = 5.000.000$ Ft.

Vétel: 5500db Mtelekom 900 Ft-on => 4 950 000 Ft

Eladás 5500 db Mtelekom 910 Ft-on =>5.005.000 Ft

2. példa

Vételi megbízást szeretnénk adni Fotex részvényekre 900 Ft-on, azonban számlánkon nincsen készpénz csak befektetési alap.

Ügyfélanalitika – Fedezeti eszközök:

Erste Pénzpiaci Alap: piaci érték 1.000.000 Ft - fedezeti érték (96%): 960.000 Ft

A Fotex részvény fedezeti értéke 60%

Tőkeáttétel $1/(1-0,6) = 2,5x$

Nyitható pozíció: $960.000 \times 2,5 = 2.400.000$ Ft

Vétel: 2600 db Fotex 900 Ft-on => 2.340.000 Ft

Befektetési hitel allokáció 2.340.000 Ft.

3. példa

Vételi megbízást szeretnénk adni Richter részvényre 38 000 Ft-on, számlánkon már befektetési hitelből vásárolt OTP, illetve készpénzt is fizettünk be.

Ügyfélanalitika – Fedezeti eszközök:

OTP piaci érték 2.000.000 Ft – fedezeti érték (80%) 1.600.000 Ft.

Magyar Forint 400.000 Ft

Fedezeti követelménnyel járó pozíciók

Magyar forint 900.000 Ft (OTP befektetési hitel)

Fedezeti különbség: 1.100.000 Ft

A Richter részvény fedezeti értéke 80%

Tőkeáttétel = $1/(1-0,8) = 5x$

Nyitható pozíció: $1.100.000 \times 5 = 5.500.000$ Ft

Vétel: 140 db Richter 38000 Ft-on => 5.320.000 Ft

Befektetési hitel allokáció 4.920.000 Ft.