

Befektetési hitel allokációs példák (eladás)

Eladás esetében először mindig a hitelre vásárolt részvények kerülnek eladásra és csak legutoljára a saját erőből vásároltak. E szabály alól kivétel, ha az eladott részvények nap végéig visszavásárlásra kerülnek, ebben az esetben a tranzakció daytrade-nek minősül így nem kerül a hitel allokálásra. Amennyiben a hitelre vásárolt részvények alacsonyabb áron kerülnek eladásra, mint amennyiért megvásároltuk, akkor a keletkezett veszteség a saját pénzegenleget csökkenti. Eladáskor a kiválasztott készletpárosítások befektetési hitel esetében csak a hitelen belül számítanak.

1. Példa

Az első példában 100 darabos OTP részvény készletünkől 50 db részvényt szeretnénk eladni:

Készlet:

Befektetési hitel 40 db OTP 8000 Ft-os bekerülési árral
Saját részvények 60 db OTP 8000 Ft-os bekerülési árral

Pénzegenleg 0 Ft.
Befektetési hitel 320.000 Ft

Eladás 50 db OTP 8500 Ft

Allokáció

Befhitel eladás 40 db OTP 8500 Ft=> 340.000 Ft
Normál eladás 10 db OTP 8500 Ft=> 85.000 Ft

Törlesztés:

40 db 340.000 Ft – 320.000 Ft = 20.000 Ft

Eredmény:

Pénzegenleg: 105.000 Ft.
Befektetési hitel 0 Ft.

Készlet:

Saját részvények 50 db OTP 8000 Ft-os bekerülési árral

2. Példa

A második példában több áron vásárolt 1000 darabos MTELEKOM részvény készletünkől 400 db-ot szeretnénk eladni LOFO párosítással.

Készlet:

Befektetési hitel: 250 db MTELEKOM 1000 Ft-os bekerülési árral
Befektetési hitel: 250 db MTELEKOM 900 Ft-os bekerülési árral
Saját részvények: 500 db MTELEKOM 900 Ft-os bekerülési árral

Pénzegenleg 0 Ft.
Befektetési hitel: 475.000 Ft

Eladás 400 db MTELEKOM 910 Ft-on LOFO készletpárosítással

Allokáció:

Befhitel eladás 400 db MTELEKOM 910 Ft=> 910.000 Ft

Törlesztés:

250 db 227.500 Ft – 225.000 Ft = 2.500 Ft
150 db 136.500 Ft – 150.000 Ft = -13.500 Ft

Eredmény:

Pénzgyenleg: -11.500 Ft
Befektetési hitel: 150.000 Ft

Befektetési hitel: 150 db MTELEKOM 1000 Ft-os bekerülési árral
Saját részvények: 500 db MTELEKOM 900 Ft-os bekerülési árral

Magyarázat:

Az eladáskor LOFO módszert választottunk, azonban a törlesztés szempontjából csak 250 db-ot tudtunk eladni 900 Ft-os készletből. A maradék 150 db-ot az 1000 Ft-os bekerülési árral törlesztettük, ezért számlánkon 11.500 Ft-os veszteség keletkezett.

3. Példa

A harmadik példában a hitelre vásárolt részvényeinket eladjuk, majd napközben visszavásároljuk.

Készlet:

Befektetési hitel 500 db OTP 11.000 Ft-os bekerüléssel
Saját részvények 200 db OTP 11.000 Ft-os bekerüléssel

Pénzgyenleg: 0 Ft
Befektetési hitel: 5.500.000 Ft

Eladás: 500 db OTP 8400 Ft-ért
Vétel: 500 db OTP 8300 Ft-ért

Allokálás:

Normál eladás 500 db OTP 8400 Ft=> 4.200.000 Ft
Normál vétel 500 db OTP 8300 Ft=> 4.150.000 Ft

Eredmény:

Pénzgyenleg: 50.000 Ft
Befektetési hitel: 5.500.000 Ft

Készlet:

Befektetési hitel 500 db OTP 11.000 Ft-os bekerüléssel
Saját részvények 200 db OTP 11.000 Ft-os bekerüléssel

Magyarázat

Mivel a részvények napon belül vissza lettek vásárolva, a tranzakció daytrade-nek minősült, ezért a hitel nem került allokálasra.