

Fedezetlen számlák rendezése

Amennyiben a vétel rögzítésekor a teljes fedezet felhasználásra kerül, illetve a vásárolt részvény ára csökken, előfordulhat, hogy a számla fedezeti értéke negatív egyenleget fog mutatni az Ügyfélanalitikában. Rendszerünkben automatikus likvidálás nincsen, Ügyfélszolgálatunk telefonon fogja jelezni a szükséges teendőket. A fedezet rendezésére lehetőség van pénz befizetéssel, vagy a hitelre vásárolt részvények részbeni eladásával.

1. Példa

Vásároltunk OTP részvényeket 9000 Ft-os áron 5 millió Ft-ért 555 db-ot, azonban az OTP ára leesett 8500 Ft-ra

Ügyfélanalitika – Fedezeti eszközök:

Instrumentum	Mennyiség	Piaci ár	Dkt.	Piaci érték	Fedezeti érték
OTP	555 db	8,500 Ft	80%	4,717,500 Ft	3,774,000 Ft

Fedezeti követelménnyel járó pozíciók (befektetési hitel)

Magyar forint 3.995.000 Ft
 Fedezeti különbség: **- 221 000 Ft**

A fedezeti különbség rendezését megtehetjük 221 000 Ft befizetéssel, vagy a részvények eladásával. Az eladáshoz az ötszörös tőkeáttétel miatt a fedezeti különbség ötszörösét kell eladni:

OTP eladás 130 db 8500 Ft-on => 1.105.000 Ft

Az eladás a hitelkiszámlát fogja csökkenteni, így a tranzakció után az analitika az alábbi szerint fog alakulni:

Instrumentum	Mennyiség	Piaci ár	Dkt.	Piaci érték	Fedezeti érték
OTP	425 db	8,500 Ft	80%	3,612,500 Ft	2,890,000 Ft

Fedezeti követelménnyel járó pozíciók (befektetési hitel)

Magyar forint 2.890.000 Ft
 Fedezeti különbség: **0 Ft**

2. Példa

A fenti esetet jelen példában azzal bővítjük, hogy számlánkon az OTP részvényeken felül HUMET részvény is van:

Instrumentum	Mennyiség	Piaci ár	Dkt.	Piaci érték	Fedezeti érték
OTP	555 db	8,500 Ft	80%	4,717,500 Ft	3,774,000 Ft
HUMET	10,000 db	100 Ft	0%	1,000,000 Ft	0 Ft

Fedezeti követelménnyel járó pozíciók (befektetési hitel)

Magyar forint 3.995.000 Ft
 Fedezeti különbség: **- 221 000 Ft**

Mivel a Humet részvény fedezeti értéke 0 Ft ezért ebben az esetben jobban megérheti, ha ebből a részvényből értékesítünk 221 000 Ft értékben. Az eladás után az analitika az alábbi szerint fog alakulni:

Instrumentum	Mennyiség	Piaci ár	Dkt.	Piaci érték	Fedezeti érték
OTP	555 db	8,500 Ft	80%	4,717,500 Ft	3,774,000 Ft
HUMET	7,900 db	100 Ft	0%	790,000 Ft	0 Ft
Magyar forint	210,000 Ft	1 Ft	100%	210,000 Ft	210,000 Ft

Fedezeti követelménnyel járó pozíciók (befektetési hitel)

Magyar forint 3.995.000 Ft

Fedezeti különbség: **0 Ft**

3. Példa

Harmadik példánkban vásároltunk részvényeket befektetési hitelre, illetve határidős pozíciókat is nyitottunk

Instrumentum	Mennyiség	Piaci ár	Dkt.	Piaci érték	Fedezeti érték
OTP	555 db	8,500 Ft	80%	4,717,500 Ft	3,774,000 Ft
Magyar forint	700,000 Ft	1 Ft	100%	700,000 Ft	700,000 Ft

Fedezeti követelménnyel járó pozíciók

Magyar forint: 3.995.000 Ft

BUX0712 20 kontraktus, fedezeti követelmény: 740 000 Ft

Fedezeti különbség: **- 261 000 Ft**

Ebben a példában továbbra is lehetőség van részvény eladással, vagy készpénzbefizetéssel rendezni a fedezeti különbséget, azonban jelen esetben a határidős pozíciók zárásával is lehetőség van, 8 kontraktus BUX0712 eladással. A tranzakció után az analitika az alábbi szerint fog alakulni:

Instrumentum	Mennyiség	Piaci ár	Dkt.	Piaci érték	Fedezeti érték
OTP	555 db	8,500 Ft	80%	4,717,500 Ft	3,774,000 Ft
Magyar forint	700,000 Ft	1 Ft	100%	700,000 Ft	700,000 Ft

Fedezeti követelménnyel járó pozíciók

Magyar forint: 3.995.000 Ft

BUX0712 13 kontraktus, fedezeti követelmény: 468 000 Ft

Fedezeti különbség: **11 000 Ft**