

## **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 készletünkből 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 készletünkből 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 allokálásra.