

Tőkeáttételes példaszámítás

Tételezzük fel, hogy Ön vásárol 1 kontraktus OTP1004-t (áprilisi lejáratú OTP részvényhatáridős instrumentum) 5650 Ft-os árfolyamon. Mivel esetünkben a kontraktus méret 200 db, így $200 \text{ db} \times 5650 \text{ Ft}$ azaz egymilliószázharmincezer forint lesz a portfóliónk értéke. A részvénypiaccal ellentétben nem kell azonban ezt készpénzben kifizetnünk, hanem elég, ha csak úgynevezett letétet képezünk. Az egy kontraktus OTP1004 letétigénye 184.000 Ft, amivel ha elosztjuk a 1.130.000 Ft-ot 6.1-szeres tőkeáttételt kapunk. *Amennyiben a OTP árfolyama 10%-ot emelkedik 113.000 Ft haszonnal számolhatunk. A különbség „csak” annyi, hogy míg a részvénybefektetés esetében 10%-os a tőkearányos nyereség, a határidős pozíciókkal $(113.000/184.000 \times 100 = 61\%)$ 61%-os profittal számolhatunk a befektetett tőkénkre vetítve!*