

Примери за репо сделки с акции

1. Сключване на репо договор / усвояване на финансиране

Клиент разполага с 10 000 акции от емисия X, с пазарна цена 2 лева. В случай че емисията се приема като релевантно обезпечение от инвестиционния посредник, то клиентът може да сключи договор за финансиране чрез репо със следните параметри:

- ❖ *Дисконт на обезпечението: 40%*
- ❖ *Получено финансиране – сума на откриващата сделка по репо договора 12 000 лв.*
- ❖ *Цена на откриваща сделка по репо договора: 1,200 лв.;*
- ❖ *Стоп цена: 1,400 лв. – цена, при която клиентът ще трябва да довнесе допълнително обезпечение по репо договора;*
- ❖ *Срок на договора: 6 месеца;*
- ❖ *Лихва на годишна база: 12%;*
- ❖ *Цена на обратно изкупуване (цена на затваряща сделка) по договора: 1,272 лв.;*
- ❖ *Сума на договора при сделка по обратно изкупуване: 12 720 лв.;*



Karoll Broker

2. Маржин кол

Клиент разполага с 10 000 акции от емисия X, с пазарна цена 2 лева и е сключил репо договор, с параметри: получено финансиране 12000 лв., срок на договора 6м., цена на откриваща сделка по репо договора 1,200 лв., лихва на годишна база 12%, стоп цена 1,400 и цена на обратно изкупуване 1,272 лв.

Ако пазарната цена на емисията X спадне под уговорената в договора за репо стоп цена - 1,400 лв., това означава, че в срок до 10:00 часа на следващия работен ден клиентът следва да внесе допълнително обезпечение, така че общата сума на обезпеченията по договора да представляват минимум стойността на акциите по договора, изчислена на база стоп цената (10 000 бр. x 1.400 лв. = 14 000 лв.).



Karoll Broker

3.Предсрочно прекратяване

Клиент разполага с 10 000 акции от емисия X, с пазарна цена 2 лева и е сключил репо договор, с параметри: получено финансиране 12000 лв., срок на договора 6м., цена на откриваща сделка по репо договора 1,200 лв., лихва на годишна база 12%, стоп цена 1,400 лв. и цена на обратно изкупуване 1,272 лв.

Клиентът решава да прекрати договора предсрочно след изтичането на (примерно) 3 месеца. За целта се подписва анекс към него, с който се променят следните параметри:

- ❖ Цена на сделка по обратно изкупуване: 1,236 лв.;
- ❖ Сума на договора за репо при сделка по обратно изкупуване: 12 360 лв.



Karoll Broker