

Võimenduslaen

Martin Uutman
investeermisteenuste tootejuht



Võimenduslaen

Võimenduslaen

Võimenduslaenu kasutamise näited

Intressimäärad

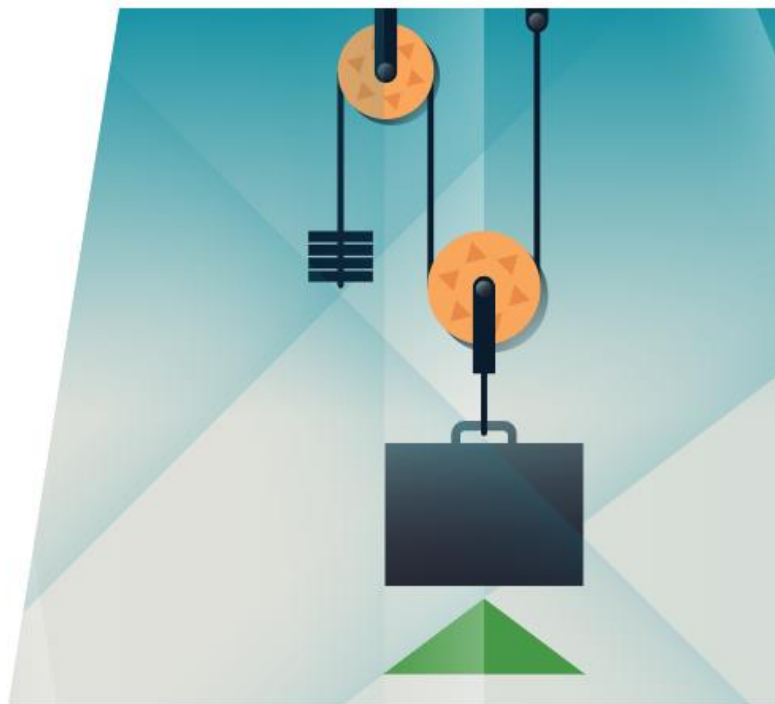
Tagatismäärad

Sõlmi leping

Võimenduslaen börsil noteeritud väärtpaberite tagatisel

- ✓ Laenu saad võtta börsil noteeritud väärtpaberite tagatisel kogu oma portfelli ulatuses
- ✓ Võimenduslaenu saad kasutada väärtpaberite ostmiseks ning märkimiseks
- ✓ Laenu tähtaeg on 1 kuu ja see pikeneb automaatselt
- ✓ Laenu saab tagasi maksta ka enne tähtaega
- ✓ Laenuvõtmise ja tagasimaksmise eest tasu ei ole, samuti pole lepingutasu

Sõlmi võimenduslaenu leping



LHV

Võimenduslaen

- Võimenduslaen on krediidilimiit portfellis olevate väärtpaberite tagatisel uute väärtpaberite ostmiseks.
- Vaikimisi on **eraisiku** maksimaalne laenusumma kliendi kohta 100 000 EUR.
 - Ettevõtetel määrab maksimaalse limiidi äri-laenude osakond
 - Enamasti piirab laenusummat tagatise väärtus
- Enne sõlmimist lugeda läbi
 - [Võimendusega tehingute juhend](#)

Kuidas toimib?

Ostad 10 000 € eest aktsiaid, kasutades 5 000 € vaba raha ning 5 000 € ulatuses võimenduslaenu



Aktsia hind tõuseb 10%

Positsiooni väärtus	11 000 €
- Võimenduslaenu jääk koos laenuintressi kuluga*	5 035 €
= Positsiooni netoväärtus	5 965 €
Positsiooni kasum	965 €
Positsiooni tootlus	+19,30%



Aktsia hind langeb 10%

Positsiooni väärtus	9 000 €
- Võimenduslaenu jääk koos laenuintressi kuluga*	5 035 €
= Positsiooni netoväärtus	3 965 €
Positsiooni kasum	-1 035 €
Positsiooni tootlus	-20,70%

*Eeldame 30 päevast hoiuperioodi 8,5% intressiga

Intressimäärad

- <https://www.lhv.ee/et/voimenduslaen#intressimaarad>

Intressimäärad

LHV laenu ja võimendusega tehingute aastased intressimäärad

EUR 8.50%	AUD 12.00%	HKD 7.75%	KRW 10.25%
SEK 9.25%	USD 7.50%	CAD 8.25%	MXN 14.50%
SGD 8.5%	CHF 7.50%	HUF 13.25%	NOK 9.50%
CZK 8.00%	JPY 7.25%	NZD 11.5%	GBP 7.75%
DKK 8.25%	INR 20.25%	PLN 11.75%	

Tagatismäärad

- <https://www.lhv.ee/et/voimenduslaen#tagatismaarad>

Tagatismäärad

LHV laenu ja võimendusega tehingute tagatismäärad

Raha

+

Raha

75%

Hoiused

+

Hoiused

75%

LHV

Kasutamise näited

- Limiithinnaga orderi edastamine teises valuutas
 - Konverteerimise vajaduse vältimine kui tehingut ei toimu
- Väärtpaberite märkimine kui oodatakse ülemärkimist
 - Ülemärkimise puhul suurem positsioon kui ainult raha kasutades
 - Alamärkimise puhul ebasoovitavalt suur positsioon
- Kiire kukkumise püüdmine
- Kõrge dividendimääraga aktsiate ostmine
 - Dividend katab intressikulu ja üle jääva raha saab uuesti investeerida
 - Eeldab intressimäärast kõrgemat dividendi

Detailne raport

Võimenduslaen

Võimenduslaen

Hetkel kasutatav limiit: 2 804.28 EUR

Omavahendite osakaal: 100.00%

Vaata aruannet

Varad

Aktsiad

Sümbol	Kogus	Turuhind	Turuväärtus	Turuväärtus EUR	Kaal	Kokku
TAL1T	1000	1.20	1 200.00	1 200.00	50.00%	600.00

Hoiused

	Summa	Summa EUR	Kaal	Kokku
EUR - 12 kuud, 22.02.23 - 22.02.24 (365 päeva), 2.00%	1 000.00	1 000.00	75.00%	750.00

Raha

Sümbol	Summa	Summa EUR	Kaal	Kokku
EUR	2 800.00	2 800.00	75.00%	2 100.00
USD	3 720.11	3 503.26	75.00%	2 627.44

KOKKU TAGATISVARAD

6 077.44

Kohustused

KOKKU KOHUSTUSED ("lühikesed positsioonid" turuväärtuses + laenud)

0.00

Tingimused

- Vaikimisi eraisiku maksimaalne summa 100 000 EUR
 - Suurema laenusumma soovi korral kirjutada maaklerid@lhv.ee
 - Ettevõtete puhul vajab maksimaalne limiit äri-laenuosakonna-poolset määramist
- Laenu tagasimaksmine toimub automaatselt, kui kontole laekuvad vahendid samas valuutas
- Laenu arvestus algab T päeval, mitte T+2
- Laenu võtmise tasud ja varasema tagasimakse trahvid puuduvad
- Intressimaksed toimuvad korra kuus (viierendal kuupäeval)

Laenutingimuste muudatused

- Teavitame LHV Finantsportaalil <https://fp.lhv.ee>
- Tagatismäärad vaadatakse regulaarselt üle korra kuus ning need sõltuvad väärtpaberi riskist, likviidsusest ning koondpositsiooni suurusest.
- [Tagatisena aktsepteeritavate finantsinstrumentide nimekiri.](#)

Omavahendite osakaal

- Omavahendite osakaal näitab kui suur osa laenust on tagatisvaraga kaetud. Omavahendite osakaal peab alati olema suurem kui 50%.
- Kui omavahendite osakaal langeb alla 50%, siis tuleb kanda kontole lisatagatis või likvideerida kohustusi, st aktsiate lühikesi positsioone või võetud laene.
- LHV saadab kliendile e-posti teel hoiatuse, kui omavahendite osakaal on langenud 45%-ni.
- Kui omavahendite osakaal jõuab 40%-ni, siis võib LHV kliendi nõusolekuta kliendi positsioone likvideerida, kuni osakaal on vähemalt 50%. Saadetakse uus hoiatus.

Maksimaalse summa leidmine

Näide:

Sul on 10 000 \$ suurune positsioon Apple aktsias ning sa soovid osta Facebooki aktsiat, kuid sul puudub sularaha jääk.

Maksimaalse võimaliku Facebooki ostusumma arvutamine kasutades võimenduslaenu:



Apple aktsial on 50% suurune tagatismäär, ehk 50% ulatuses positsiooni väärtusest suureneb sinu vabade omavahendite määr, mida saad kasutada uute positsioonide finantseerimiseks

Maksimaalne laen Apple aktsiate tagatisel uue positsiooni võtmiseks	5 000 \$
---	----------



Facebooki aktsial on samuti 50% suurune tagatismäär, ehk 50% võetavast positsioonist on võimalik finantseerida Facebooki aktsiate enda tagatisel ning ülejäänud 50% peab finantseerima vabadest omavahenditest.

Vabad omavahendid (Apple aktsia tagatisel võetav laen)	5 000 \$
Võimenduslaen Facebooki aktsia enda tagatisel	5 000 \$
= Maksimaalne võetav positsioon Facebooki aktsias (maksimaalsed vahendid jagatud 50 protsendiga)	10 000 \$



Positsioonide koguväärtus pärast Facebooki ostu	20 000 \$
Kasutatud võimenduslaen	10 000 \$

Sellises olukorras on võimenduslaen maksimaalselt kasutuses, vabade omavahendite jääk on 0 ning omavahendite osakaal 50%. Juhul, kui positsiooni väärtus peaks langema, siis on oht selle likvideerimisele.

Tasub tähele panna, et aktsiate väärtuse languse korral langeb ka positsioonide tagatisväärtus (tagatisväärtus = tagatisvara turuväärtus*tagatismäär). Kui tagatisväärtus langeb alla kasutuses võimenduslaenu summa, siis võidakse positsioonid laenukahjude kaitseks sulgeda. Täpse meetoodika jaoks soovitame detailselt tutvuda [Võimendusega tehingute juhendiga](#).

Maksimaalse summa leidmine

1. Algseis:

- 10 000 \$ väärtuses Apple'i aktsiaid (50% tagatisega)
→ Omavahendite summa (tagatisvara): $10\,000 \$ * 50\% = 5000 \$$
- kasutatud võimendus (võlgnevus): **0 \$**
 - Omavahendite osakaal: $(5000 \$ - 0,5 * 0 \$) / 5000 € = 100\%$

2. Pärast Facebooki (Meta) aktsiate ostu:

- 10 000 \$ väärtuses Apple'i aktsiaid (50% tagatisega)
- 10 000 \$ väärtuses Facebooki aktsiaid (50% tagatisega)
→ Tagatisvara: $50\% * 10\,000 \$ + 50\% * 10\,000 = 10\,000 \$$
- kasutatud laen (võlgnevus): **- 10 000 \$**
 - Omavahendite osakaal: $(10\,000 \$ - 0,5 * 10\,000 \$) / 10\,000 \$ = 50\%$

- Omavahendite osakaalu valem: $(\text{tagatisvara} - 0,5 * \text{laen}) / \text{tagatisvara}$

Vabad omavahendid

Oletades, et Sul on kontol 1000 EUR väärtuses valuutat (vabu omavahendeid 750EUR), siis on Sul näiteks võimalik teostada järgmisi tehinguid:

	sama valuuta	muu valuuta
osta väärtapabereid, mille tagatismäär on 0%	1000 EUR*	750 EUR*
osta väärtapabereid, mille tagatismäär on 50%	2000 EUR*	1500 EUR*
osta väärtapabereid, mille tagatismäär on 60%	2500 EUR*	1875 EUR*

*EUR väärtuses vahendeid

Vabad omavahendid

Oletades, et Sul on kontol 1000 EUR väärtuses 50% tagatismääraga aktsiaid (vabu omavahendeid 500 EUR), siis on Sul näiteks võimalik teostada järgmisi tehinguid:

osta väärtpabereid, mille tagatismäär on 0%	500 EUR*
osta väärtpabereid, mille tagatismäär on 50%	1000 EUR*
osta väärtpabereid, mille tagatismäär on 60%	1250 EUR*

*EUR väärtuses vahendeid

Riskid

- <https://www.lhv.ee/et/eriliigilised-investeerimisriskid>
- Võimenduse kasutamisega seotud riskid:
 - Võite kaotada rohkem vahendeid, kui võimendusega kontole kandsite.
 - LHV Pank võib müüa Teie kontol olevad väärtpaberid sundkorras.
 - LHV Pank võib Teie väärtpabereid Teiega ühendust võtmata müüa.
 - On võimalik, et peate kauplemiskahjude katteks lühikese etteteatamise peale oma kontole täiendavat raha või väärtpabereid kandma
 - Teil pole õigust valida, milline väärtpaber Teie kontolt lisatagatise nõude täitmiseks realiseeritakse või müüakse.

Kokkuvõtteks

- Võimenduslaen on kahe teraga mõõk
 - Pakub häid võimalusi oskuslikul kasutamisel
 - Lõikab valusalt kõige halvemal ajal
- Laenu kasutamisel tuleb hoida ranget distsipliini
 - Panna stopid paika
 - Stopp on paigas siis, kui see turul on!

Hea pakkumine

Tee kursuse lõpus test ja saad kasutada järgmisi pakkumisi:

- ☞ kui kannad Kasvukontole vähemalt 100 eurot, siis lisab LHV omalt poolt veel 10 eurot juurde.
- ☞ esimene tasuline tehing on sulle tasuta
 - (välisaktsiad või võlakirjad)
- ☞ oled oodatud Investor Toomase Investeerimisklubisse
 - 2 esimest kuud on sulle tasuta liikmelisus.
 - kirjuta oma liitumissoovist aadressil info@investeerimisklubi.ee

Selleks, et pakkumisi kasutada, kirjuta peale tehingu tegemist aadressil maaklerid@lhv.ee ja me teeme vastava tagasikande või rahamakse.

Pakkumine kehtib alates 17.04.2023 - 17.05.2023 (kaasaarvatud)



Aitäh! Küsimusi?

Martin Uutman
investeermisteenuste tootejuht

maaklerid@lhv.ee
680 0420

Käesolevas seminaris esitatud materjale ei tohi käsitleda investeerimissoovituse või -nõustamisena ega kutsena väärtpaberite omandamiseks. Finantsteenuste ostmisel tutvu alati teenuse tingimustega ning konsulteeri oma finantsnõustajaga.

Fondidesse investeerimisel tutvu prospekti ja lihtsustatud prospektiga ning vaata lisainfot lhv.ee
Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta.

