

TÉMA: Származékos ügyletek - Opciós ügyletek

1. példa

Az „XY” Zrt. **vételi opciót vásárolt** március 1-jén május 20-i határidőre 200 db „NYERŐ” részvényre. A kötési árfolyam 220 eFt/db, opciós díj 10 eFt/db.

Feladat: Könyvelje a gazdasági eseményeket és állapítsa meg az eredményhatást, ha

a) eset: május 20-án a tényleges napi árfolyam 200 eFt/db

b) eset: május 20-án a tényleges napi árfolyam 225 eFt/db

A „XY” Zrt. a részvényeket

1. variáció: forgatási célúnak minősítette és az opciós díj ráfordításként történő elszámolása mellett döntött.

2. variáció: befektetési célúnak minősítette.

c) eset: május 20-án a tényleges napi árfolyam 240 eFt/db. A „XY” Zrt. a részvényeket forgatási célúnak minősítette és az opciós díj elhatárolása mellett döntött.

„Még egy kérdés?”

Hogyan történik az elszámolás az opció kiírójánál az egyes esetekben, ha az opció kiírója az opció kiírásakor nem rendelkezett a részvényekkel, azokat lejáratkor vásárolja meg azonnali ügylet keretében.

Ssz	Gazdasági megnevezése	esemény	Számlaszám		Összeg	
			Tartozik	Követel	Tartozik	Követel
3. példa						
	Fizetett vételi opció díja					
	Elhatárolás					
	Függő köt. elsz.				44 000	44 000
	Függő követelés elszámolása				44 000	44 000
	<i>a) eset:</i>					
	Opciós díj feloldása				2 000	2 000
	Függő köt. visszavezetése	0. Függő köt.		0. Függő köt. ellensz.	44 000	44 000
	Függő köv. visszavezetése	0. Függő követelés ell. számla		0. Függő követelés	44 000	44 000
Eredményhatás:						

	b) eset				
	1. variáció				
	Vételár =				
	Opció díj feloldása				
	Átértékelés valós értékre				
	Függő köt. visszavezetése	0. Függő köt.	0. Függő köt. ellensz.	44 000	44 000
	Függő köv. visszavezetése	0. Függő követelés ell. számla	0. Függő követelés	44 000	44 000
Eredményhatás:					
	2. variáció				
	Vételár			44 000	44 000
	Opció díj feloldása			2 000	2 000
				2 000	2 000
	Átértékelés valós értékre				
	Függő köt. visszavezetése	0. Függő köt.	0. Függő köt. ellensz.	44 000	44 000
	Függő köv. visszavezetése	0. Függő követelés ell. számla	0. Függő követelés	44 000	44 000
Eredményhatás:					
	c) eset:				
	1. variáció				
	Vételár	373. Egyéb részesedések	384. Elszámolási betét	44 000	44 000
	Opció díj				
	Átértékelés valós értékre				
	Függő köt. visszavezetése	0. Függő köt.	0. Függő köt. ellensz.	44 000	44 000
	Függő köv. visszavezetése	0. Függő követelés ell. számla	0. Függő követelés	44 000	44 000
Eredményhatás:					

	„Még egy kérdés?”				
	OPCIÓ KIÍRÓJÁNÁL az elszámolás				
	Opció díj			2 000	2 000
	Elhatárolás			2 000	2 000
	Függő köv.	0. Függő köv.	0. Függő köv. ellensz.	44 000	44 000
	Függő köt.	0. Függő köt. ellensz.	0. Függő köt.	44 000	44 000
	a) eset:				
	Opció díj			2 000	2 000
	Függő köt. visszavezetése	0. Függő köt.	0. Függő köt. ellensz.	44 000	44 000
	Függő köv. visszavezetése	0. Függő követelés ell. számla	0. Függő követelés	44 000	44 000
	Eredményhatás:				
	b) eset:				
	LEHÍVÁSRA KERÜL				
	Opció díj			2 000	2 000
	Függő köt. visszavezetése	0. Függő köt.	0. Függő köt. ellensz.	44 000	44 000
	Függő köv. visszavezetése	0. Függő követelés ell. számla	0. Függő követelés	44 000	44 000
	Részvény vásárlás				
	Értékesítés KSZÉ kivez.	3. Techn. sz.			
	Eladási ár	384. Elszámolási betét	3. Techn. sz.		
	Eredményhatás:				
	c) eset:				
	Opció díj	481. Bevételek PIE	97. PMEB	2 000	2 000
	Függő köt. visszavezetése	0. Függő köt.	0. Függő köt. ellensz.	44 000	44 000
	Függő köv. visszavezetése	0. Függő követelés ell. számla	0. Függő követelés	44 000	44 000
	Részvény vás.				
	Részvény értékesítés	3. Techn. sz.	373. Egyéb részesedések		
	Eladási ár	384. Elszámolási betét	3. Techn. sz.	44 000	44 000
	Eredményhatás:				

2. példa

Eladási opciót vásárolt az „XY” Zrt. március 1-én, április 20-i határidőre 200 db „NYER’Ő” részvényre. Kötési árfolyam 220 eFt/db. Opciós díj 10 eFt/db. Az „XY” Zrt. az opció kiírásakor nem rendelkezett a részvényekkel, azokat lejáratkor vásárolja meg azonnali ügylet keretében.

Feladat: könyvelje a gazdasági eseményeket és állapítsa meg az eredményhatást mindkét félnél, ha

- eset: április 20-án a tényleges napi árfolyam 200 eFt/db
- eset: április 20-án a tényleges napi árfolyam 226 eFt/db
- eset: április 20-án a tényleges napi árfolyam 235 eFt/db

A „Partner” Zrt. a részvényeket

- verzió: forgatási célúnak minősítette.
- verzió: befektetési célúnak minősítette.

Ssz	Gazdasági megnevezése	esemény	Számlaszám		Összeg	
			Tartozik	Követel	Tartozik	Követel
2. példa						
			„XY” Zrt. az eladási opció vevője			
	03.01. Opciós díj megfizetése					
	Elhatárolás					
	Függő köv.	0. Függő köv.	0. Függő köv. ellenz.		44 000	
	Függő köt.	0. Függő köt. ellenz.	0. Függő köt.		44 000	
	a) eset:					
	Opciós díj elszámolása	87. PMER	392. Költségek, ráfordítások AIE		2 000	
	Függő köv. visszavez.	0. Függő köv. ellenz.	0. Függő köv.		44 000	
	Függő köt. visszavezetése	0. Függő köt.	0. Függő köt. ellenz.		44 000	
	Részvény vásárlás					
	Értékesítés: KSZÉ kivez.	3. Techn. sz.				
	Eladási ár	384. Elszámolási betét	3. Techn. sz.		44 000	
		Eredményhatás:				

	b) eset:				
	Legjobb döntés:				
	Opció díj elszámolása			2 000	
	Függő köv. visszavez.	0. Függő köv. ellenz.	0. Függő köv.	44 000	
	Függő köt. visszavezetése	0. Függő köt.	0. Függő köt. ellenz.	44 000	
	Eredményhatás:				
	c) eset:				
	Opció díj elszámolása	87. PMER	392. Költségek, ráfordítások AIE	2 000	
	Függő köv. visszavez.	0. Függő köv. ellenz.	0. Függő köv.	44 000	
	Függő köt. visszavezetése	0. Függő köt.	0. Függő köt. ellenz.	44 000	
	Eredményhatás:				

„Partner” Zrt. = Eladási opció kiírója				
Kapott opciós díj				
Elhatárolás				
Függő köt.	0. Függő köt. ellensz.	0. Függő köt.	44000	
Függő köv. 200 db * 220 eFt/db	0. Függő köv.	0. Függő köv. ellensz.	44000	
<i>a) eset:</i>				
Élt az „XY” Zrt. az eladási opciós jogával!				
1. verzió:				
Forg. célú				
Opciós díj elszámolása				
Átértékelés valós értékre				
Függő köt. visszavez.	0. Függő köt.	0. Függő köt. ellensz.	44000	
Függő köv. visszavez.	0. Függő köv. ellensz.	0. Függő köv.	44000	
Eredményhatás:				
2. verzió:				
Bef. célú				
Opciós díj elszámolása				
Átértékelés valós értékre				
Függő köt. visszavez.	0. Függő köt.	0. Függő köt. ellensz.	44000	
Függő köv. visszavez.	0. Függő köv. ellensz.	0. Függő köv.	44000	
Eredményhatás:				
<i>b) eset:</i>				
1. variáció				
Az „XY” Zrt. nem élt az opciós jogával, nincs vásárlási köt.				
Opciós díj elszámolása	481. Bevételek PIE	97. PME B	2000	
Függő köt. visszavez.	0. Függő köt.	0. Függő köt. ellensz.	44000	
Függő köv. visszavez.	0. Függő köv. ellensz.	0. Függő köv.	44000	
Eredményhatás:				
<i>c) eset:</i>				