



DÙNG MARGIN

mà Cổ phiếu giảm sâu thì phải làm sao?

Với margin, nếu cổ phiếu có lãi, bạn có thể được lãi hơn; và ngược lại, khi cổ phiếu giảm giá, phần lỗ cũng sẽ lớn hơn, tài khoản sẽ rủi ro hơn. Do đó, bạn nên thường xuyên theo dõi Tỷ lệ ký quỹ (TLKQ) để chủ động trong mọi kịch bản thị trường.

1 Tỷ lệ ký quỹ là gì?

Khi dùng margin, khoản vay của bạn được đảm bảo bằng tiền và giá trị chứng khoán (thuộc Danh mục cho vay) tính theo giá thị trường (gọi là Giá trị tài sản bảo đảm).

Tỷ lệ ký quỹ = (Giá trị tài sản bảo đảm - Dư nợ vay) / Giá trị tài sản bảo đảm



Hiểu đơn giản:

Tỷ lệ ký quỹ cho biết trong tổng tài sản hiện có, phần thực sự thuộc về bạn đang chiếm bao nhiêu.

2 Giá cổ phiếu ảnh hưởng thế nào đến tỷ lệ ký quỹ?

Giá trị chứng khoán tính TSBĐ được xác định theo giá thị trường; do đó, tỷ lệ ký quỹ (Tỷ lệ KQ) cũng thay đổi tương ứng theo biến động giá cổ phiếu.

Ví dụ:

Ngoài 50 triệu tiền mặt, bạn vay thêm 50 triệu để mua được 2.000 CP MSN đang có giá 50K/CP, khi đó:

$$\text{Tỷ lệ KQ} = \frac{100 \text{ triệu TSBĐ} - 50 \text{ triệu vay}}{100 \text{ triệu TSBĐ}} = 0.5 \text{ (50\%)}$$

Khi giá CP giảm còn 45K/CP, tổng giá trị TSBĐ của bạn là 2.000 CP x 45K = 90 triệu khi đó:

$$\text{Tỷ lệ KQ} = \frac{90 \text{ triệu TSBĐ} - 50 \text{ triệu vay}}{90 \text{ triệu TSBĐ}} = 0.44 \text{ (44\%)}$$

3 Theo dõi Tỷ lệ ký quỹ ở đâu?

Bạn có thể xem Tỷ lệ ký quỹ hiện tại và tình trạng tài khoản ngay trên iBoard, màn hình Margin - Vay ký quỹ

Theo dõi tỷ lệ ký quỹ thường xuyên giúp bạn làm chủ kế hoạch giao dịch và giảm thiểu rủi ro trong thị trường nhiều biến động.

