

FOREX TEMEL KAVRAMLAR

Kaldıraç:

Kaldıraç yatırımcının parasının belli bir katına kadar işlem yapabilmesini sağlayan araçtır.

- Türkiye’de Forex piyasasında, SPK tarafından düzenlenmiş bu oran maksimum 1:100 olarak uygulanmaktadır.
- İntegral Menkul Değerler’de yatırımcı maksimum oranı gözetmek koşuluyla 1:1 ve 1:100 oranları arasında dilediği kaldıraç oranını tercih edebilir.
- Yatırımcı kaldıraç kullanmak için herhangi bir maliyete katlanmaz.
- Maksimum kaldıraç oranı, aracı kurumların uygulamalarına bağlı olarak bazı ürünlerde farklılık gösterebilir.
- İntegral Menkul Değerler’de Gümüş ve Petrol için kaldıraç oranı 1:50’dir.
- Kaldıraç kar ve zararı etkileyen bir parametre değildir.
- Kaldıraç oranı düştükçe teminat oranı artar.
- Kaldıraç oranı yatırımcıya anaparasının üzerinde büyüklüklerle işlem yapma olanağı sunarken yatırımcı taşıdığı bu pozisyondan anaparası ile sorumludur.

Örnek:

- Hesabında \$100 olan bir yatırımcı \$10.000’lık
- Hesabında \$1.000 olan bir yatırımcı \$100.000’lık (1.000 x 100),
- Hesabında \$10.000 olan bir yatırımcı \$1.000.000’lık (10.000 x 100) pozisyon açabilir.
- Hesabında \$1.000 olan bir yatırımcı \$50.000’lık (1.000 x 50) Petrol ve Gümüş pozisyonu açabilir.

Lot-Mini Lot Kavramları:

Standart Lot olarak da ifade edilen 1 Lot Baz Döviz’de 100.000 birimlik büyüklüğü ifade eder.

- **Baz Döviz:** Bir döviz çiftinde sabit bir değerle ifade edilen para birimi için kullanılır. Bir döviz çiftindeki ilk döviz baz dövizdir.

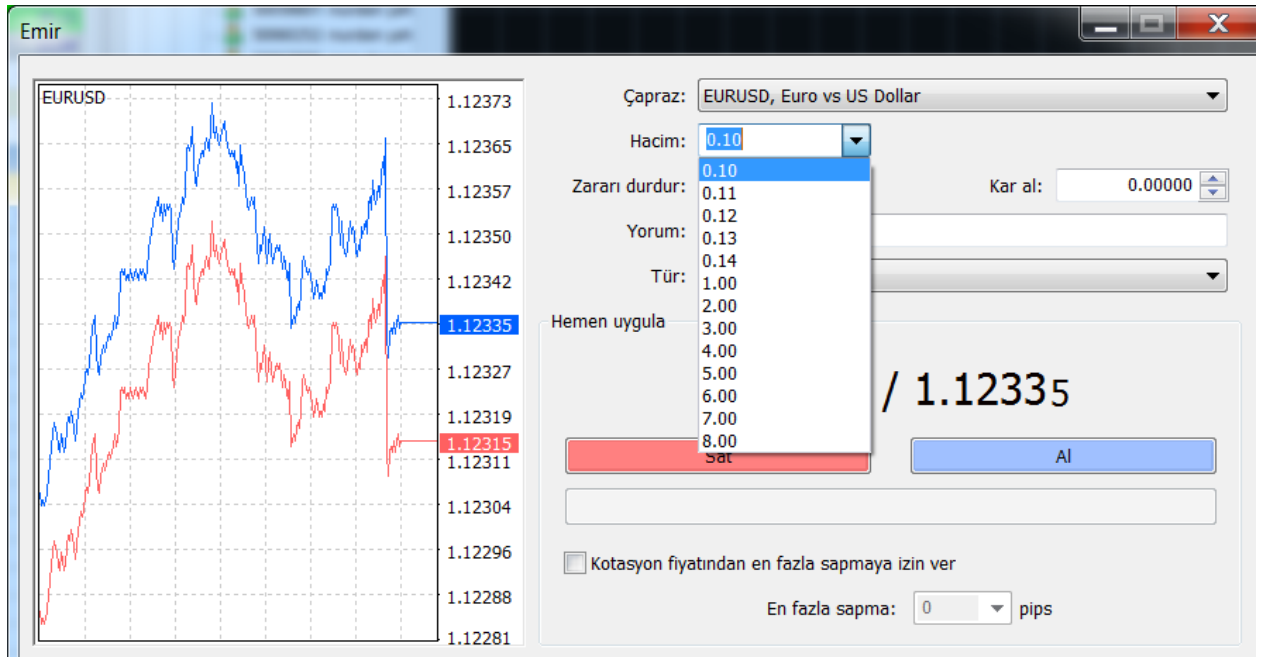
Örnek:

- EURUSD'nin 1,12396 olması durumu, her zaman sabit 1 EURO değerini ifade ettiği için burada EURO baz dövizdir. Bir döviz çiftinde ilk söylenen döviz olarak da tanımlanabilir.
- **Karşıt Döviz:** Bir döviz çiftindeki ikinci döviz ifade eder. Kote döviz ya da pip döviz olarak da ifade edilir. Baz dövizin değeri karşıt döviz cinsinden ifade edilir.

Örnek:

- EURUSD'nin 1,12396 olması 1 EURO'nun 1,12396 USD olduğunu gösterir. Burada Baz döviz olan EURO'nun değeri, karşıt döviz olan USD cinsinden ifade edilmektedir.
- Forex piyasasında 1 Lot'un altında işlemler de mümkündür.
- 1 Mini Lot 10.000 birimlik büyüklüğü ifade eder yani 1 Lot'un 1/10'u 1 **Mini Lot**'dur.

Emir Penceresinde Hacim Sekmesi



- Meta Trader İşlem Platformu'nda emir penceresini çağırdığımızda (Kısayol:F9), en üstte hangi paritede işleme girdiğimizi gösteren "Çapraz" kısmı mevcuttur.
- Pozisyona gireceğimiz büyüklük ise bunun hemen altında "Hacim" sekmesinde yer alır. İşaretili alandaki değerler Lot'la ifade edilen hacim büyüklüklerini göstermektedir.
- Örnek tabloda çapraz sekmesinde **EURUSD** paritesi yer almaktadır.
- Hacimdeki 0,10'luk büyüklük 1 Mini Lot'u gösterir.

- **1 Mini Lot 10.000 birim** baz döviz olduğuna göre bu büyüklük **10.000 EURO**'yu karşılar.
- **1 Lot 100.000 birim** baz döviz olduğu için EURUSD paritesinde 1 Lot **100.000 EURO**'dur.

Örnek:

	LOT BÜYÜKLÜKLERİ										
PARİTE	0,1	0,2	0,3	0,4	0,5	0,6	0,7	0,8	0,9	1	1,1
AUDUSD	10000 AUD	20000 AUD	30000 AUD	40000 AUD	50000 AUD	60000 AUD	70000 AUD	80000 AUD	90000 AUD	100000 AUD	110000 AUD
USDTRY	10000 USD	20000 USD	30000 USD	40000 USD	50000 USD	60000 USD	70000 USD	80000 USD	90000 USD	100000 USD	110000 USD
EURTRY	10000 EUR	20000 EUR	30000 EUR	40000 EUR	50000 EUR	60000 EUR	70000 EUR	80000 EUR	90000 EUR	100000 EUR	110000 EUR
GBPUSD	10000 GBP	20000 GBP	30000 GBP	40000 GBP	50000 GBP	60000 GBP	70000 GBP	80000 GBP	90000 GBP	100000 GBP	110000 GBP

Altın, Gümüş ve Petrol Kontrat Büyüklükleri

	1 KONTRAT BÜYÜKLÜĞÜ	KALDIRAÇ
XAUUSD	100 ONS	100
XAGUSD	5000 ONS	50
WTI	1000 VARİL	50

↕ XAUUSD	1180.4	1180.9	1182.8	1172.4
↕ WTI	59.85	59.90	59.87	58.22
↕ XAGUSD	16.04	16.08	16.17	15.94

- Piyasa Gözlemi Ekranı'nda görülen bu fiyatlar Altın ve Gümüş'te 1 Ons, Petrol'de 1 Varil fiyatını gösterir.

Örnek:

	1 KONTRAT BÜYÜKLÜĞÜ		
XAUUSD	100 ONS	100 * 1180,9	118.090USD
XAGUSD	5000 ONS	5000 * 16,17	80.850USD
WTI	1000 VARİL	1000 * 59,90	59.900USD

Marjin Kavramı – Marjin Hesaplama

➤ **Marjin (Teminat):** Pozisyona girebilmek için hesabımızda bulunması gereken minimum tutardır.

- Kaldıraçla ilişkilendirilerek hesaplanır.
- Marjin, işlem yapılan ürüne ve işlem büyüklüğüne göre değişiklik gösterir.
- Forex hesapları çoğunlukla USD olarak açılır ve marjin USD olarak hesaplanır.
- Daha önce 1 Lot'un 100.000 birim baz döviz olduğunu belirtmiştik.
- Hesabımız USD olduğu için; bundan sonra yapacağımız şey 100.000 birim baz dövizin USD karşılığını hesaplamak olacak.
- Bunu 3 başlık altında değerlendireceğiz;
 - a. **Baz döviz USD olan döviz çiftleri:** Bu döviz çiftlerinde baz döviz USD olduğu için tamamında 1 kontrat 100.000 USD'dir.

Örnek:

USDTRY: 2,7395

USDCAD: 1.23394

USDJPY: 124,136

USDCHF: 0.9302

Yukarıdaki örneklerin tamamında gördüğümüz gibi baz döviz, yani ilk söylenen döviz USD'dir.

1 Lot 100.000 birim baz döviz olduğuna göre USD ile başlayan tüm paritelerde 1 Lot 100.000 USD'dir.

- b. **Karşıt döviz USD olan döviz çiftleri:** Bir döviz çiftindeki fiyat, baz dövizin karşıt döviz cinsinden değerini gösterdiği için burada yapacağımız işlem fiyatı 100.000 ile çarpmak olacaktır.

Örnek:

EURUSD: 1.12396 **1 LOT = 100.000 x 1.12396 = 112.396 USD**

AUDUSD: 0.76960 **1 LOT = 100.000 x 0.76960 = 76.960 USD**

GBPUSD: 1.53119 **1 LOT = 100.000 x 1.53119 = 153.119 USD**

NZDUSD: 0.7150 **1 LOT = 100.000 x 0.7150 = 71.500 USD**

- c. **Baz dövizin ve karşıt dövizin USD olmadığı çiftler:** Böyle durumlarda kontrat büyüklüğünü USD cinsinden bulmaya çalışırken yapacağımız şey oldukça basittir. İşlemi baz dövizin USD cinsinden ifade edildiği pariteyi referans alarak yaparız. Böyle bir parite olmaması durumunda ise USD'nin baz döviz cinsinden değerini ifade eden döviz çiftini bularak işlemi tersinden yaparız.

Örnek:

EURGBP: 0.73412

EURJPY: 139.560

EURCHF: 1.0466

Yukarıda verilen tüm paritelerde baz döviz EURO olduğu için örnekteki tüm paritelerde 1 LOT 100.000 EURO'dur. Dolayısıyla yapmamız gerek şey EURUSD paritesine bakıp 100.000 EURO'nun kaç USD yaptığını bulmaktır.

EURUSD: 1.12396 ise 100.000 EUR = 112,396 USD

Örnek:

GBPCAD: 1.8882

GBPAUD: 1.9871

GBPNZD: 2.1409

Yukarıda verilen tüm paritelerde baz döviz GBP olduğu için örnekteki tüm paritelerde 1 LOT 100.000 GBP'dir. Dolayısıyla yapmamız gerek şey GBPUSD paritesine bakıp 100.000 GBP'nin kaç USD yaptığını bulmaktır.

GBPUSD: 1.53119 ise 100.000 GBP = 153.119 USD

Farklı Durumlar:

CHFJPY: 133.44 1 LOT = 100.000 CHF 1 CHF ? USD

CADJPY: 100.72 1 LOT = 100.000 CAD 1 CAD ? USD

Bu örneklere baktığımızda CHF ve USD, CAD ve USD arasındaki ilişkiyi bulmamız gerektiğini biliyoruz. Bu işlem için USDCHF ve USDCAD paritelerinden faydalanacağız.

USDCHF: 0.9307 1 USD=0.9307CHF

USDCAD: 1.2368 1 USD=1.2368 CAD

Burada 1 USD'nin kaç CHF ve CAD ettiğini biliyoruz. Biz 100.000 CHF ve CAD'in kaç USD ettiğini bulmak istediğimiz için yapmamız gereken şey 1 CHF ve CAD'in kaç USD yaptığını bulmak olacak.

USDCHF: 0.9307 1 USD=0.9307 CHF ise 1CHF= 1/0.9307 USD =1.074 USD

USDCAD: 1.23268 1 USD=1.23268 CAD ise 1CAD= 1/1.23268 USD= 0.8112USD

1 LOT CHFJPY = 100.000 CHF = 107.400 USD

1 LOT CADJPY = 100.000 CAD=81.120 USD

➤ **Marjin Hesaplama Formülü**

1 kontratın USD karşılığını bulmamızın temel amacı teminat ve kar hesaplamalarının USD ile yapılmasıdır.

Marjin = (Parite Değeri * Miktar) / Kaldıraç Oranı
→ Hacim

Not: Burada çıkan sonucun karşıt döviz cinsinden olduğunu ve bunun USD'ye çevrilmesi gerektiğini hatırlayalım lütfen.

- Daha önce kontrat büyüklüklerinin USD ile ifade edilmesi için yapılması gereken işlemleri yapmıştık.
- Marjin hesaplarırken yukarıdaki formülü tercih edebilir ya da kontrat büyüklüğünü USD olarak bulup kaldıraç oranına bölerek teminat hesaplayabiliriz. Her iki yöntem de aynı işlemleri içermektedir.

Örnek

Sembol	Satış	Alış	Yüksek	Düşük
EURAUD	1.4618	1.4624	1.4751	1.4587
EURCHF	1.0462	1.0466	1.0495	1.0441
GBPJPY	190.291	190.341	191.245	189.510
EURCAD	1.3873	1.3879	1.4048	1.3846
GBPCHF	1.4239	1.4245	1.4270	1.4138
EURNZD	1.5765	1.5774	1.5935	1.5697
NZDUSD	0.7132	0.7136	0.7178	0.7085
GBPAUD	1.9898	1.9905	2.0015	1.9850
GBPCAD	1.8882	1.8890	1.9048	1.8865
GBPNZD	2.1459	2.1468	2.1609	2.1336
AUDJPY	95.615	95.655	96.080	95.155
AUDCHF	0.7154	0.7161	0.7170	0.7079
NZDJPY	88.64	88.70	88.99	88.27
AUDNZD	1.0781	1.0790	1.0820	1.0737
NZDCAD	0.8796	0.8804	0.8866	0.8791
CADJPY	100.75	100.80	100.82	99.97
USDCHF	0.9298	0.9301	0.9329	0.9244
USDJPY	124.291	124.311	124.729	123.852
EURTRY	3.0869	3.0878	3.1276	3.0738
EURJPY	139.817	139.847	140.990	139.355
AUDCAD	0.9487	0.9493	0.9569	0.9482
YM_M5	17722	17723	17801	17693
NQ_M5	4404.75	4405.00	4441.00	4400.50
ES_M5	2073.75	2074.00	2082.50	2068.75
CL_V3	104.70	104.70	106.48	104.32
CHFJPY	133.62	133.67	134.61	133.20
HG_N5	2.7295	2.7300	2.7350	2.6950
CL_N5	59.92	59.93	60.01	58.23
GC_Q5	1176.2	1176.3	1182.2	1171.8
EURGBP	0.73458	0.73488	0.73876	0.73295

➤ **1 LOT EURUSD için Marjin:**

$$(1,12396 * 100.000) / 100 = 112.396 \text{ USD}$$

Baz dövizini EURO olan tüm çiftler için gerekli teminat oranı aynıdır.

➤ **1 LOT NZDUSD için Marjin:**

$$(0,7132 * 100.000) / 100 = 713.2 \text{ USD}$$

Baz dövizini NZD olan tüm çiftler için teminat oranı aynıdır.

➤ **1 LOT USDJPY için Marjin:**

➤ **USDJPY=124.136**

➤ **1 LOT USDJPY'nin teminat büyüklüğü= 100.000 USD**

$$(100.000) / 100 = 1000 \text{ USD}$$

Baz döviz USD olan tüm paritelerde 1 Lot Teminatı **sabit** 1000 USD'dir.

➤ **1 LOT GBPUSD için Marjin:**

$$(1,53119 * 100.000) / 100 = 1531,19 \text{ USD}$$

Baz döviz GBP olan tüm çiftler için marjin GBPUSD paritesi referans alınarak hesaplanır.

➤ **1 LOT CADJPY için Marjin:**

$$\text{CADJPY}=100,67$$

$$1\text{LOT CADJPY için marjin} = 1000 \text{ CAD}$$

$$1 \text{ CAD} = ? \text{ USD}$$

$$\text{USDCAD}=1.23015$$

$$1\text{USD}=1,23015 \text{ CAD}$$

$$1 \text{ CAD} = ? \text{ USD}$$

$$1\text{CAD} = (1/ 1,23015) \text{ USD}$$

$$1 \text{ CAD} = 0,812 \text{ USD}$$

$$100.000 \text{ CAD} = 81,290 \text{ USD (Teminat Büyüklüğü)}$$

$$\text{Marjin} = 81,290:100=812,90 \text{ USD}$$

➤ **1 LOT XAUUSD için Marjin:**

$$(1181.3 * 100) / 100 = 1181,3 \text{ USD}$$

Altında 1 kontrat 100 Ons'luk büyüklüğü ifade eder. Ekrandaki fiyat 1 **ONS** fiyatı olduğu için bir kontratın gerekli teminatı ekrandaki fiyattır.

➤ **LOT XAGUSD için Marjin:**

$$(16,12 * 5000) / 50 = 1612\text{USD}$$

Gümüş için 1 kontrat 5000 Ons'tur. Gümüşün kaldıraç oranı 1.50'dir.

➤ **1 LOT WTI için Marjin:**

$$(59,90 * 1000) / 50 = 1198 \text{ USD}$$

Varil

Petrol için 1 kontrat 1000 Varil'dir. Petrolün kaldıraç oranı 1.50'dir.

PIP Nedir:

Pip: Bir fiyatta, virgülden sonraki en küçük fiyat değişimini ifade eden birimdir.

- Kar hesaplaması ve teknik analiz çalışmalarında kullanılır.
- Kar hesaplamalarında pip'le birlikte işlem yapılan kontratın kaç lot olduğunu da bilmek gerekir.
- Fiyatlar çoğunlukla **a,bcde** şeklinde ifade edildiği için 1 pip bu ifadede karşıt dövizde 0,0001 büyüklüğü karşılar.
- Fiyat a,bcdef şeklinde yazılıyorsa 1 pip 0,00001 büyüklüğe karşılık gelir.
- **Karşıt dövizin JPY olduğu paritelere virgülden sonra 2 hane varsa bu büyüklük 0,01 (NZDJPY) , virgülden sonra 3 hane varsa (GBPJPY) 0,001'dir.**
 - Altın için 0,1
 - Petrol için 0,01
 - Gümüş için 0,01
- **PIP DEĞERİ = (En Küçük Fiyat Değişimi / Parite) * Hacim(Miktar)**

Fiyat hareketlerinde kaç birimlik değişim olduğunu görmek için son fiyattan ilk fiyatı çıkarırız.

Örnekler:

- İlk Fiyat: EURUSD: 1,12301
- Son Fiyat EURUSD: 1,12801

$$\text{Değişim} = 1,12801 - 1,12301 = 0,005 \text{ USD} \quad 500\text{Pips}$$

(EURUSD Paritesi virgülden sonra 5 haneli ve virgülden sonraki en son hanenin 1 pip değişimi 1 birim karşıt dövizdir. EURUSD Paritesi'nde karşıt döviz USD olduğu için 1 pip değişim 1USD'a karşılık gelir.)

$$500 \text{ Pips} = 500 \text{ USD}$$

- İlk Fiyat: USDTRY: 2,6300 Son
- Fiyat: USDTRY: 2,7300

$$\text{Değişim} = 2,7300 - 2,6300 = 0,0100 \text{ TRY} \quad 100 \text{ Pips}$$

USDTRY Paritesi virgülden sonar 4 haneli ve virgülden sonraki en son hanenin 1 pip değişimi 10 birim karşıt dövizdir. USDTRY Paritesi'nde karşıt döviz TRY olduğu için 1

pip değişim 10 TRY'dir)

- İlk Fiyat USDJPY: 122.873
- Son Fiyat USDJPY: 116.373
Değişim: $122.873 - 116.373 = -6,50$ JPY 6500 Pips
- İlk Fiyat WTI: 59,90 Son Fiyat WTI: 60,30
Değişim: $60,30 - 59,90 = 0,4$ USD 40 Pips
- İlk Fiyat XAUUSD: 1166,6
- Son Fiyat XAUUSD: 1180,9
Değişim: $1180,9 - 1166,6 = -14,3$ USD 143 Pips

Kar Hesaplama

- Fiyatın kaç pipslik bir hareket yaptığını bulduktan sonra kar hesaplamak oldukça kolaydır.
- Burada yapılması gereken işlem, değişimin kontrat büyüklüğü ile çarpılması ve çıkan sonucun USD'ye çevrilmesidir.,
- **İlk aşamada:** Yatırımcı mini lot ile işlem yapıyorsa çıkan değeri 10.000 ile, standart lot ile işlem yapıyorsa sonucu 100.000 ile çarpmalıdır.
- **İkinci Aşamada:** Hesabımız USD olduğu için çıkan değer ilgili pariteden faydalanarak USD'ye çevrilmelidir.

NOT: FX işlemlerinde yatırımcı pozisyon riskini anaparası ile yüklenmektedir.

Örnekler:

- Yatırımcı 1 Lot İle İşlem Yapıyorsa:
 - İlk Fiyat EURUSD: 1,12301
 - Son Fiyat EURUSD: 1,12801
Değişim = $1,12801 - 1,12301 = 0,005$ USD

Kar: $100.000 * 0,0050 = 500 \text{ USD}$

○ İlk Fiyat USDTRY: 2,6300

○ Son Fiyat USDTRY: 2,7300

Değişim = $2,7300 - 2,6300 = 0,0100 \text{ TRY}$

Kar: $100.000 * 0,0100 = 1000 \text{ TRY} = 366,300 \text{ USD}$

○ İlk Fiyat USDJPY:

122,873

○ Son Fiyat

USDJPY:116,373

Değişim: $122,873 - 116,373 = -6.50 \text{ JPY}$

Kar: $100.000 * -6,50 = 650.000 \text{ JPY}$

USDJPY=122,873

1USD=122,873 JPY

1JPY=1/122,873 USD

1 JPY=0,00813 USD

650.000JPY=5290USD

○ İlk Fiyat WTI: 59,90

○ Son Fiyat WTI: 60,30

Değişim: $60,30 - 59,90 = 0,40 \text{ USD}$

Kar: $1000 * 0,40 = 400 \text{ USD}$

○ İlk Fiyat XAUUSD: 1169,3

○ Son Fiyat XAUUSD: 1183,6

Değişim: $1183,6 - 1169,3 = - 14,3 \text{ USD}$

Kar: $100 * -14,3 = -1430 \text{ USD}$

➤ Yatırımcı 0.10 (Mini Lot) Kontrat İle İşlem Yapıyorsa:

○ İlk Fiyat EURUSD: 1,12301

○ Son Fiyat EURUSD:1,12801

Değişim: $1,12801 - 1,12301 = 0,0050 \text{ USD}$

Kar: $10.000 * 0,0050 = 50 \text{ USD}$

- İlk Fiyat USDTRY: 2,6300 Son

Fiyat USDTRY: 2,7300

Değişim: $2,7300 - 2,6300 = 0,0100 \text{ TRY}$

Kar: $10.000 * 0,0100 = 1000 \text{ TRY} = 366,60 \text{ USD}$

- İlk Fiyat USDJPY: 122,873

- Son Fiyat USDJPY: 116,373

Değişim: $122,873 - 116,373 = -6.50 \text{ JPY}$

Kar: $10.000 * -6.50 = 65000 \text{ JPY} = 558,54 \text{ USD}$

- İlk Fiyat WTI: 59,90

Son Fiyat WTI: 60,30

Değişim: $60,30 - 59,90 = 0,40 \text{ USD}$

Kar: $100 * 0,40 = 40 \text{ USD}$

- İlk Fiyat XAUUSD: 1166,6

- Son Fiyat XAUUSD: 1180,9

Değişim: $1180,9 - 1166,6 = -14,3 \text{ USD}$

Kar: $10 * -14,3 = -143 \text{ USD}$

Bakiye – Varlık – Marjin – Serbest Marjin – Teminat Seviyesi

Emir /	Zaman	Tür	Miktar	Sembol	Fiyat	S / L	T / P	Fiyat	Komisyon	Swap	Kar
826072	2013.08.26 14:37	buy	1.00	eurusd	1.3374	0.0000	0.0000	1.3372	0.00	0.00	-20.00 X
Bakiye: 10 000.00 Varlık: 9 980.00 Marjin: 1 337.40 Serbest marjin: 8 642.60 Marjin seviyesi: 746.22%											
-20.00											

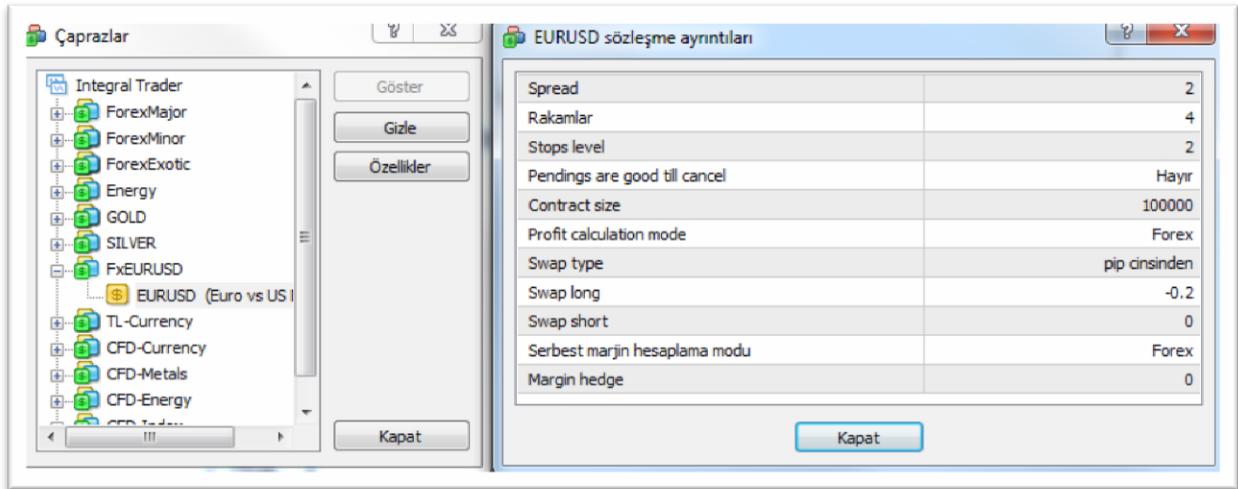
İşlem | Hesap geçmişi | Haberler | Uyarılar | Posta kutusu | Şirket | Code Base | Uzman danışmanlar | Günlük

- Meta Trader işlem platformunda portföyümüzü takip ederken şekildeki Terminal ekranını kullanırız.
- Burada Bakiye, Varlık, Marjin, Serbest Marjin ve Teminat Seviyesi başlıkları yer almaktadır.

- **Bakiye:** Pozisyona girmeden önceki anaparamızı gösterir. Pozisyonu kapatana kadar sabittir.
- **Varlık:** Bakiyeye kar kısmındaki tutarın eklenmesi ile elde edilen sonuçtur. Kardaki değişime bağlı olarak değişkenlik gösterir. Pozisyonların tamamını kapattıktan sonra bu değer bakiyeye dönüşür.
- **Marjin:** Açık pozisyonlarımız için sistemin bloke ettiği tutarı gösterir.
- **Serbest Marjin:** Bakiye'den Varlık'ın çıkarılması ile elde edilen değerdir. Yatırımcı dilerse bu tutarı hesabından çekebilir.
- **Marjin Seviyesi:** % olarak ifade edilen bu değer, Varlık tutarının Marjin'e bölünmesi ile bulunur.
- **Marjin Call:** Marjin Seviyesi'nin %75 olması durumudur. Yatırımcının, riskin realize edileceği %50 sınırına yaklaştığını gösterir.
- **Stop Out:** Teminat seviyesinin %50 olmasıdır. Yatırımcı birden fazla pozisyon taşıyorsa en çok zarardaki pozisyonundan itibaren pozisyonları broker kurum tarafından kapatılır.

Swap:

- FX piyasasında swap, yatırımcının gün sonundaki açık pozisyonlarına uygulanan faiz farkı tutarını ifade eder.
- Bu fark, pozisyona girilen para birimlerini kullanan ülkelerin yıllık politika faizlerinin farkının alınması ve günlük olarak hesaplanması ile bulunan orandır.
- Swap oranı işlem yapılan pariteye, pozisyonun yönüne ve pozisyonun büyüklüğüne göre değişiklik gösterir.
- Swap oranı karşıt döviz cinsinden USD'ye çevrilerek hesaba yansır. Burada platformdaki kur referans alınır.
- Swap valörü T+2 olduğu için **Çarşamba** 00:00'da 3 günlük swap yansır.
- TL ve CAD valörü T+1 olduğu için USDTRY ve USDCAD paritelerinde 3 günlük swap **Perşembe** günü yansır.
- **SWAP Hesaplama**



- Swap hesaplamak için öncelikle Meta Trader platformunda, Piyasa Gözlemi ekranında herhangi bir paritenin üstüne sağ tıklanarak **Çaprazlar** penceresi çağırılır.
- Bu pencerede tüm ürünler yer almaktadır. İlgili kategoriden ürün seçilir ve özellikler sekmesine tıklanarak **Sözleşme Ayrıntıları** penceresi çağırılır.
- Örnekte **EURUSD** paritesinin detaylarını görmekteyiz.

➤ **Burada swap hesaplaması ile ilgili 3 başlık görmekteyiz:**

- **Swap Type:** Swapın hangi değer referans alınarak hesaplanacağını gösterir. Örnekte hesaplamayı paritenin pips cinsinden yapacağımızı görüyoruz.
- **Swap Long:** Alış pozisyonu için hesaplanacak oranı gösterir. (-) olması hesaplanan değer 00:00'da hesabımızdan tahsil edileceğini gösterir. Örneğimizde bu oran -2 dir. 1 lotluk pozisyon taşıdığımızı varsayalım. EURUSD paritesinde, 1 lotta her pipsin 1 USD olduğunu biliyoruz. Yapmamız gereken işlem 1 USD'yi 2 ile çarpmaktır. Bu işlemin sonucu 2 USD'dir ve 00:00 saati itibarıyla portföyümüzdeki her 1 lotluk EURUSD için bizden 2 USD tahsil edileceğini gösterir. 0.10 lotluk bir pozisyon için swap; $1 * 0.2$ işleminden bu 20 centtir.
- **Swap Short:** Satış pozisyonu için hesaplanacak oranı gösterir. Örneğimizde bu oran 0'dır. Bu, satış pozisyonu için herhangi bir swap maliyetine katlanmayacağımızı gösterir. 1 lotluk EURUSD pozisyonu taşıdığımızı ve satış swap oranının +5 olduğunu varsayalım. Bu durumda 00:00'da portföyümüzdeki her lot EURUSD için bize $1*5$ işleminden, 5 USD ödeneceğini gösterir.

➤ **Spread:**

Finansal piyasalarda ticareti yapılan ürünler için çoğunlukla alış ve satış fiyatı olmak üzere iki fiyat söz konusudur.

➤ **Spread:** İşlem yapılan parite ya da emtiadaki alış ve satış fiyatı arasındaki farktır.

- Bu fark karşıt döviz cinsinden ifade edilir.
- Spread, yatırımcının pozisyona girebilmek için aracı kuruma ödediği tutardır.
- Spread yatırımcının pozisyona girebilmek için katlandığı yegane maliyettir.
- Spread, işlem yapılan ürüne göre farklılık gösterir ve tek seferlik bir uygulamadır.

➤ **NOT:** Grafikler ürünün satış fiyatı ile oluşturulur.

Piyasa Gözlemi: 16:58:17				
Sembol	Satış	Alış	Yüksek	Düşük
EURAUD	1.4618	1.4624	1.4751	1.4587
EURCHF	1.0462	1.0466	1.0495	1.0441
GBPJPY	190.291	190.341	191.245	189.510
EURCAD	1.3873	1.3879	1.4048	1.3846
GBPCHF	1.4239	1.4245	1.4270	1.4138
EURNZD	1.5765	1.5774	1.5935	1.5697
NZDUSD	0.7132	0.7136	0.7178	0.7085
GBPAUD	1.9898	1.9905	2.0015	1.9850
GBPCAD	1.8882	1.8890	1.9048	1.8865
GBPNZD	2.1459	2.1468	2.1609	2.1336
AUDJPY	95.615	95.655	96.080	95.155
AUDCHF	0.7154	0.7161	0.7170	0.7079
NZDJPY	88.64	88.70	88.99	88.27
AUDNZD	1.0781	1.0790	1.0820	1.0737
NZDCAD	0.8796	0.8804	0.8866	0.8791
CADJPY	100.75	100.80	100.82	99.97
USDCHF	0.9298	0.9301	0.9329	0.9244
USDJPY	124.291	124.311	124.729	123.852
EURTRY	3.0869	3.0878	3.1276	3.0738
EURJPY	139.817	139.847	140.990	139.355
AUDCAD	0.9487	0.9493	0.9569	0.9482
YM_M5	17722	17723	17801	17693
NQ_M5	4404.75	4405.00	4441.00	4400.50
ES_M5	2073.75	2074.00	2082.50	2068.75
CL_V3	104.70	104.70	106.48	104.32
CHFJPY	133.62	133.67	134.61	133.20
HG_N5	2.7295	2.7300	2.7350	2.6950
CL_N5	59.92	59.93	60.01	58.23
GC_Q5	1176.2	1176.3	1182.2	1171.8
EURGBP	0.73458	0.73488	0.73876	0.73295

Çaprazlar | Tik grafiği