

OPSİYON STRATEJİSİ

YFTRADEINT
8 Eylül 2023

✓ Yatırılan Prime Göre 26 Gün Vadede Dolar Bazlı Sınırsız Brüt Getiri Potansiyeli Taşıyan EUR/USD (CME: EUR) Opsiyon Stratejisi

Strateji Gerekçesi: 31 Ağustos Euro Bölgesi TÜFE verisi öncesinde 1.0950 direncine kadar yükselen paritede verinin aylık bazda beklentilerin üzerinde artış kaydetmesi ve bölgeden gelen verilerin de bölge ekonomilerinde yavaşlamaya işaret etmesi ile paritede 1.0770 desteği altında bir geri çekilme gördük. Bugün Almanya TÜFE'de de bu sabah %2 hedefinin oldukça üzerinde bir veri gördük. Bu da Avrupa Merkez Bankası'nın önümüzdeki haftaki toplantısında faiz artırımını için elini güçlendirir nitelikte. RSI aşırı satım bölgesinden tepki alımlarının geldiği paritede Dolar endeksinin de son altı ayın zirvesinden geri çekilmesi, EUR lehine fiyatlamaları destekleyebilir. Paritede tarihsel olarak 1.0685 üzerindeki kalıcılığın momentumu 1.0845-1.0975 bandına taşıdığı görülüyor. Bu bağlamda, 1.0685 üzerindeki kalıcılığı pozitif değerlendiriyoruz. Olası geri çekilmelerde, 1.0650 – 1.0600 destek olarak izlenebilir.

Strateji Riski: Paritenin vade sonunda başabaş noktası 1,0821 seviyesinin altında kapanış gerçekleştirmesi

Strateji Türü: 1,0725 Call Long

Ürün Kodu: EUR

İşlem 1: 1,0725 Call Long

Başabaş Noktası: 1,0821

Dayanak Varlık: C6EZ3 DEC 18'23 FUT

Referans Fiyat: 1,0720

Vade Başlangıcı: 08.09.2023

Vade Sonu: 04.10.2023

Başlangıç Teminatı: 1100\$

Ödenen Prim Tutarı :1200\$

Çarpan:125000

Maksimum Kazanç: Sınırsız

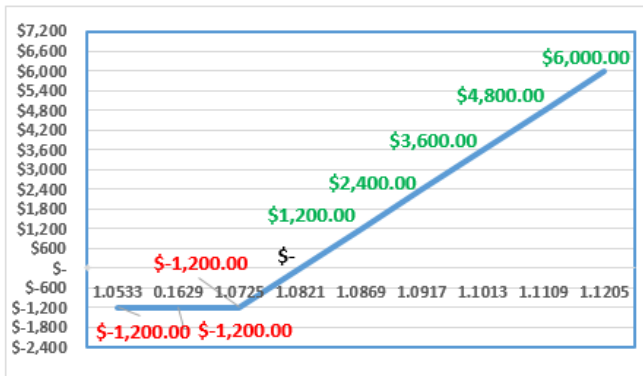
Maksimum Kayıp: 1200 \$

Vade Sonu EUR/USD Kapanış Fiyatı	KAR / ZARAR
1.0533	\$ -1,200.00
0.1629	\$ -1,200.00
1.0725	\$ -1,200.00
1.0821	-
1.0869	\$ 1,200.00
1.0917	\$ 2,400.00
1.1013	\$ 3,600.00
1.1109	\$ 4,800.00
1.1205	\$ 6,000.00

*Maksimum Kayıp Sınırı

*Başabaş Noktası

EUR/USD KAR ZARAR GRAFİĞİ(\$)



Detaylar İçin: <https://www.yf.com.tr/urun-ve-hizmetler/bireysel-urun-ve-hizmetlerimiz/yurtdisi-islemler>



OPSİYON STRATEJİSİ

YFTRADEINT

Bu rapor, organize türev piyasalarda çeşitli finansal enstrümanlar üzerine (hisse senedi, emtia, endeks) geliştirilen opsiyon stratejilerini sunmaktadır. Aşağıda opsiyonlar hakkında bazı temel kavramlara yer verilmiştir.

Opsiyonlar, belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar önceden belirlenmiş bir fiyat ve miktardan bir varlığı satın alma veya satma hakkı veren sözleşmelerdir.

Opsiyonlar için temel kavramlar:

Kullanım Fiyatı (Uygulama Fiyatı): Opsiyon sözleşmesi yapıldığında geçerli olan sabit fiyata kullanım fiyatı denir. Yani, opsiyonun uygulanması durumunda geçerli olacak olan sabit fiyat kullanım fiyatı olarak tanımlanabilir.

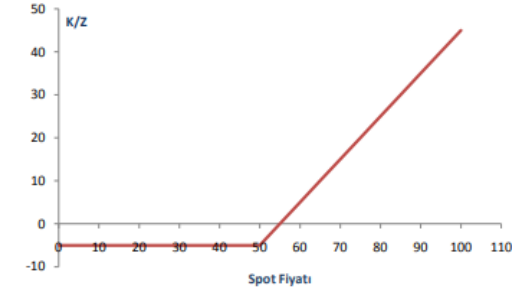
Opsiyon Fiyatı (Opsiyon Primi): Opsiyon primi olarak da adlandırılan opsiyon fiyatı, opsiyon sözleşmesiyle sağlanan hak karşılığında alıcı tarafından satıcıya ödenen tutardır.

Sözleşme Büyüklüğü: Bir opsiyon sözleşmesinin içerdiği dayanak miktarını ifade etmektedir. Örneğin, pay senedine dayalı bir opsiyon sözleşmesinde kontrat büyüklüğü 100 birimdir. Kontrat sayısı 1, sözleşme fiyatı 5\$ olan sözleşmenin büyüklüğü 500\$ olacaktır.

Satın Alma Opsiyonu (Alım Opsiyonu- Call Option): Alıcısına, opsiyona konu olan dayanak varlığı, belirli bir vadede, belirli bir fiyattan alma hakkı sunan opsiyonlara satın alma opsiyonu denir. Alım opsiyonu alıcısı dayanak varlık fiyatında yükseliş beklentisine sahiptir.

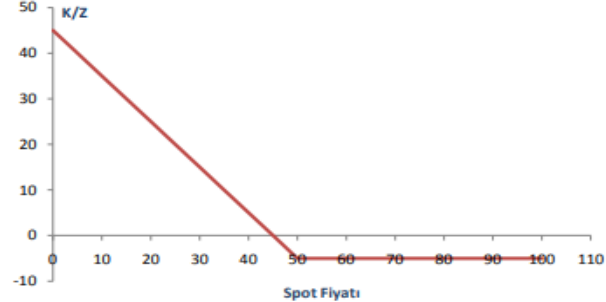
Satma Opsiyonu (Satım Opsiyonu- Put Option): Alıcısına, sözleşmeye konu olan varlığı belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar, belirli bir fiyattan satma hakkı tanıyan opsiyonlara satma opsiyonu denir. Satım opsiyonunda alıcı dayanak varlık fiyatında düşme beklentisine sahiptir.

Alım Opsiyonu Uzun Pozisyon K/Z Durumu



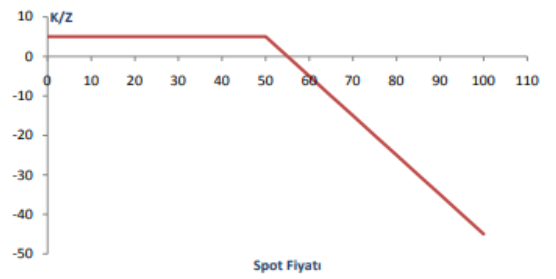
Örnek: Yukarıda kullanım fiyatı 50 TL, prim değeri 5 TL olan 3 ay vadeli bir alım opsiyonu sözleşmesinde uzun pozisyonu olan bir yatırımcının kar/zarar durumu gösterilmiştir.

Satım Opsiyonu Uzun Pozisyon K/Z Durumu



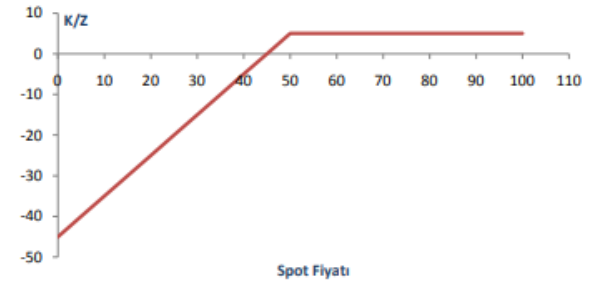
Örnek: Yukarıda kullanım fiyatı 50 TL, prim değeri 5 TL olan 3 ay vadeli bir satım opsiyonu sözleşmesinde uzun pozisyon sahibi bir yatırımcının kar/zarar durumu gösterilmiştir.

Alım Opsiyonu Kısa Pozisyon K/Z Durumu



Örnek: Yukarıda kullanım fiyatı 50 TL, prim değeri 5 TL olan 3 ay vadeli bir alım opsiyonu sözleşmesinde kısa pozisyonu olan bir yatırımcının kar/zarar durumu gösterilmiştir.

Satım Opsiyonu Kısa Pozisyon K/Z Durumu



Örnek: Yukarıda kullanım fiyatı 50 TL, prim değeri 5 TL olan 3 ay vadeli bir satım opsiyonu sözleşmesinde kısa pozisyon sahibi bir yatırımcının kar/zarar durumu gösterilmiştir.



Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu / İstanbul

Tel: +90 (212) 317 69 00

Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir.

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Müdürlüğü

yatirimdanismanligi@yf.com.tr

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bodrum	+90 (252) 999 14 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	Denizli	+90 (258) 999 19 75
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Ulus	+90 (212) 263 00 24		