

# AÇIK YATIRIM

 TURKISHBANK GROUP

**VIOP'TA FİZİKİ  
TESLİMATLI USD/TL  
KONTRATI NELER  
GETİRECEK?**



# ViOP Hakkında Kısa Bilgi

- Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımının gerçekleştiği Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nın kısa adıdır.
- ViOP'ta şu anda çeşitli dayanak varlıklar üzerine düzenlenmiş olan **“vadeli işlem sözleşmeleri”** ve “opsiyon sözleşmeleri” alınıp satılmaktadır.
  - Pay, endeks ve döviz dayalı opsiyonlar
  - Pay, endeks, döviz, enerji, emtia, kıymetli madenler, yabancı endeksler, metal ve TLREF üzerine vadeli işlem sözleşmelerinin işlem gördüğü piyasadır.



# Viop İşlemleri Hangi Amaç İçin Yapılır?

- Yerli ve yabancı yatırımcılar için şeffaf ve güvenli yatırım ortamı oluşturmak temel amaçtır.
- Riskten korunma (hedging),
- Portföy çeşitlendirme,
- Kaldıraç etkisinden faydalanma,
- Etkin fiyat oluşumu
- Yüksek likiditeye ulaşım
- Arbitraj olanaklarından faydalanma imkanlarını sağlamaktadır.

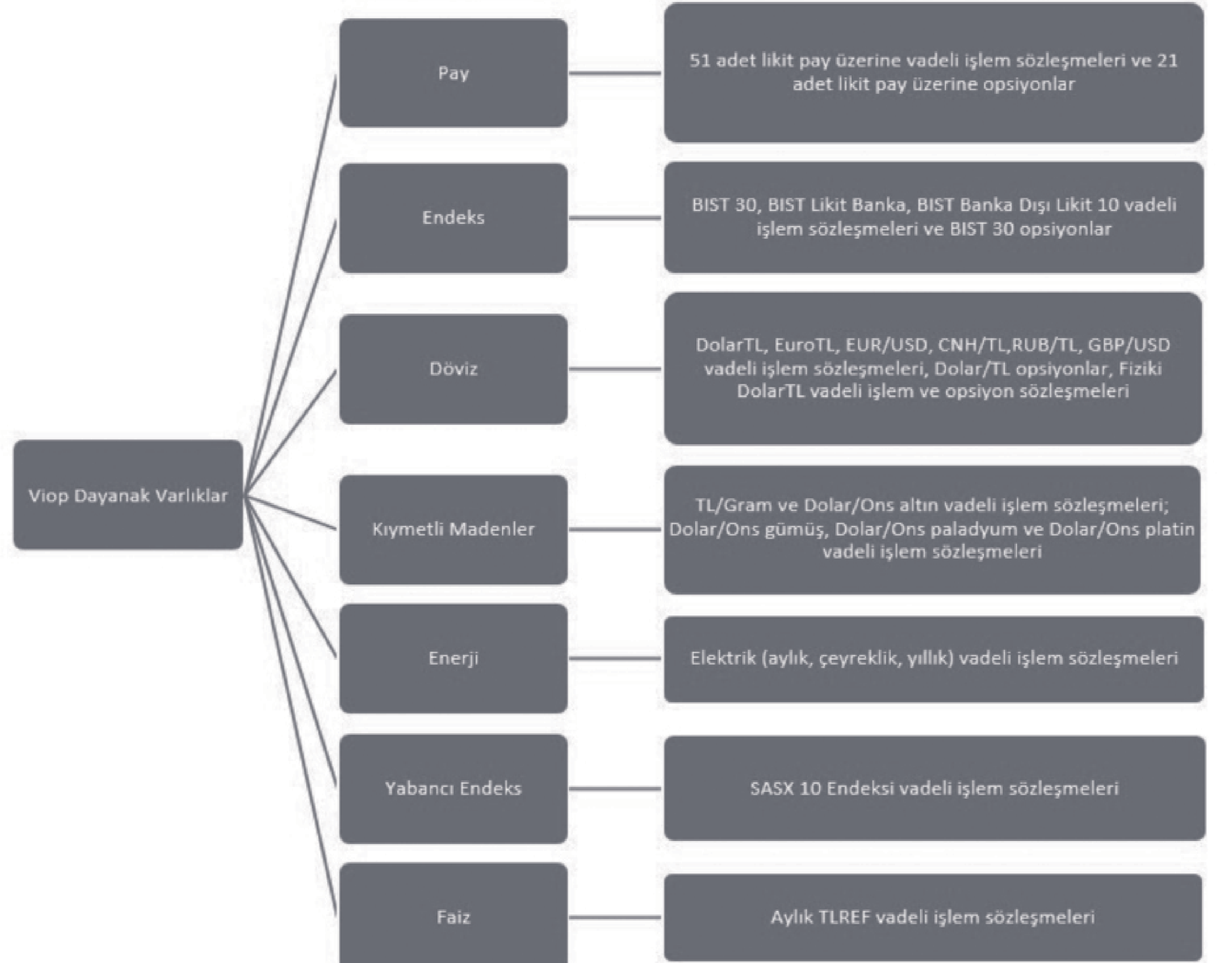


# Vadeli İşlem Sözleşmesi Nedir?

- Vadeli işlem sözleşmeleri, dayanak varlığın önceden belirlenen bir fiyattan ya da önceden belirlenen bir tarihte teslim alınmasını öngören sözleşmelerdir.
- Bu sözleşmeler piyasada standart hale getirilmiştir. Sözleşme ile kontratın miktarı, kontratın çıkış tarihi ya da bitiş tarihi, teminatlandırılma durumu net şekilde açıklanır.
- Bununla beraber, esnek sözleşme oluşturma özelliği kullanılarak normal seans boyunca mevcut bir sözleşme üzerinden esnek vadeli işlem ve/veya opsiyon sözleşmeleri oluşturulabilir

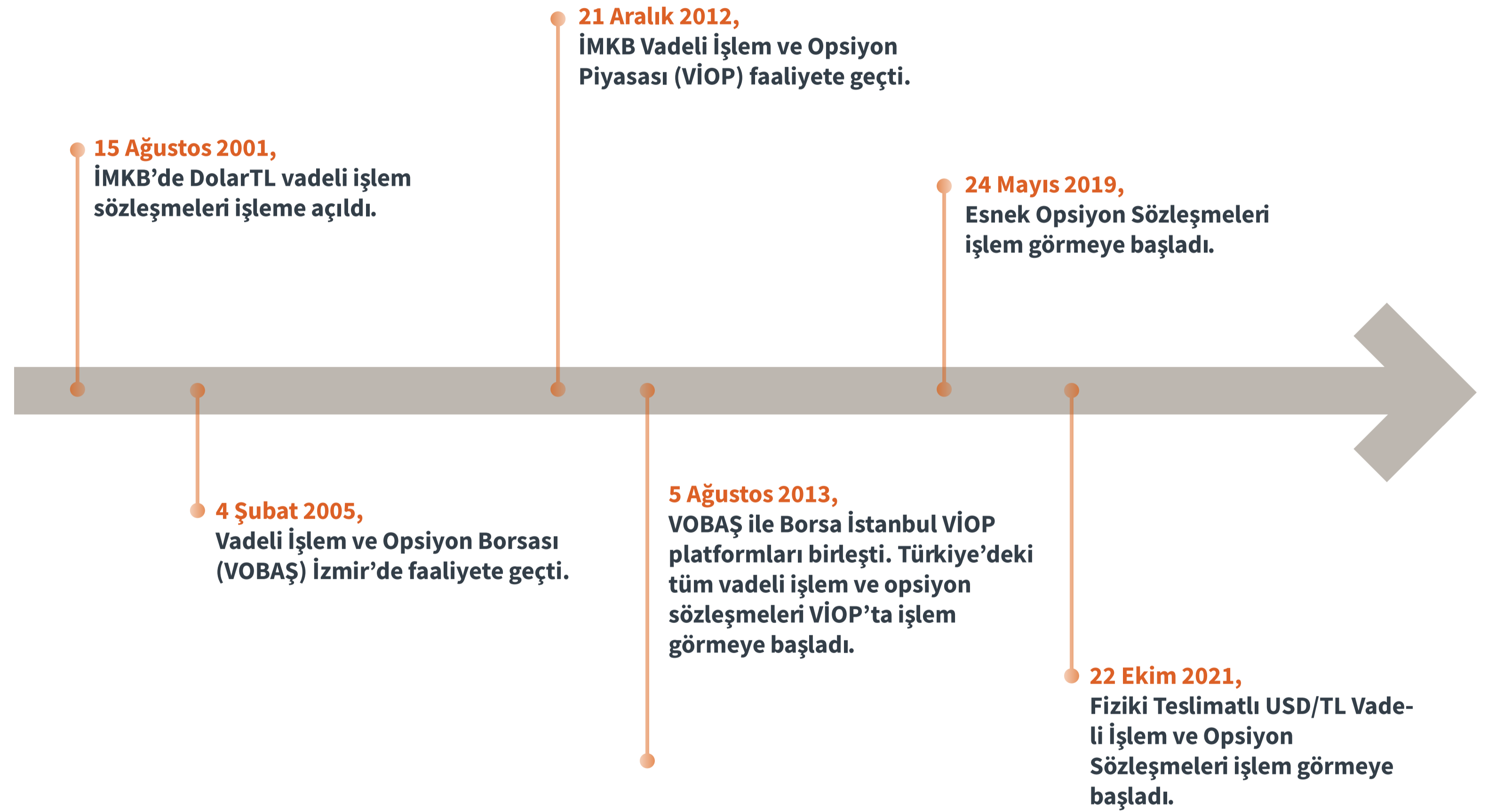


# Viop Dayanak Varlıklar





# Viop Dayanak Varlıklar



# ÖRNEK VİOP SÖZLEŞMELERİ

- tb Pay Vadeli İşlem Sözleşmeleri
- tb Dolar/TL Vadeli İşlem Sözleşmeleri
- tb Euro/TL Vadeli İşlem Sözleşmeleri
- tb Ruble/TL Vadeli İşlem Sözleşmeleri
- tb Yuan/TL Vadeli İşlem Sözleşmeleri
- tb EUR/USD Vadeli İşlem Sözleşmeleri
- tb Altın Vadeli İşlem Sözleşmeleri
- tb Dolar/Ons Altın Vadeli İşlem Sözleşmeleri
- tb Dolar/Ons Gümüş Vadeli İşlem Sözleşmeleri



# VIOP'TA İşlem Yapmanın Amaçları

Vadeli işlem sözleşmeleri üç temel amaç için kullanabilirsiniz:

- Korunma (hedging)
- Yatırım
- Arbitraj



# Korunma(Hedge) Amaçlı İşlemler

- İhracatçı ya da döviz fazlası bulunan şirketler, ViOP'ta USD/TL kısa pozisyon olarak döviz pozisyonlarını korumaya alabilirler.
- İthalatçı ya da döviz açığı bulunan şirketler, ViOP'ta USD/TL uzun pozisyon olarak döviz pozisyonlarını korumaya alabilirler.



# Yatırım Amaçlı İşlemler (Kaldıraç Etkisi)

- Türev araçlar geleneksel yatırım araçlarından daha az başlangıç teminatı gerekmektedir. Az bir teminat yatırarak, ilgili aracın bütün getirisi (veya zararı) elde edilmektedir.
- Türev araçlarda kısa ve uzun pozisyon alınabilir ve bu şekilde fiyatların düşmesi ya da yükselmesi beklentisiyle yatırım yapabilirsiniz.
- Riski düşürmek için kısa vade alınıp, uzun vade satabilirsiniz



# Arbitraj Pozisyonu

- Alım-satım konu varlığın ucuz olduğu piyasadan alınıp pahalı olduğu piyasada satılması sonucu elde edilen kardır.
- Aynı varlığa ait piyasalar arasındaki fiyat farklılığını değerlendirmeyi amaçlar, yatırım pozisyonunun tersine risksizdir.



# FİZİKİ TESLİMAT NE GETİRECEK?

- 22/10 tarihine kadar yalnızca **nakdi uzlaşma** vardı.
- **Nakdi uzlaşma** yönteminde, sözleşmede alınmış ve vade sonunda açık olan pozisyon Borsa tarafından vade sonu uzlaşma fiyatı üzerinden ters işlemle kapatılır.
- Aradaki fark kar veya zarar olarak yatırımcının hesabına aktarılır. Herhangi bir dayanak varlık takası söz konusu değildir.



# FİZİKİ TESLİMAT NE GETİRECEK?

- Fiziki teslimat yönteminde ise vade sonunda alım satıma konu ürünün **anlaşılan fiyatla teslim edilmesi veya teslim alınması** söz konusudur.
- Fiziki olarak vadede aldığı varlığa ihtiyaç duyan kurumsal yatırımcı, **fiziki teslimat** ile aldığı ürünü teslim alabilecek.



# FİZİKİ TESLİMATIN DİĞER FAYDALARI

- Yalnızca **Kurum ve Tüzel** kişilikler emir iletebilecek. Gerçek kişiler emir iletemeyecek.
- Standart vadelerin yanı sıra sağlanan **esnek vade** açma imkanı ile istenen vadeye işlem yapılabilecek.
- Kurumsal yatırımcı, Borsaya erişimi olan tüm paydaşlardan fiyat olarak daha **rekabetçi** fiyatlara erişim imkanına kavuşmuş olacak.



## YASAL ÇEKİNCE

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 niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Buradayeralan bilgilerTurkish BankA.Ş.Ve Turkish Yatırım Menkul DeğerlerA.Ş.. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik, genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır.


Bu sayfalarda yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Turkish Bank A.Ş. Ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Turkish Bank A.Ş. Ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Turkish Bank A.Ş. Ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.





Raporumuzun, size en uygun yatırımlara ulaşmanıza fayda sağlayacağını ümit ederiz.

Raporumuz ile ilgili her türlü sorunuz için bize AÇIK YATIRIM Whatsapp hattından ulaşabilirsiniz.

 +90 549 840 22 45



Teşekkürlerimizle

# ACIK YATIRIM

 TURKISHBANK

 TURKISH YATIRIM

