

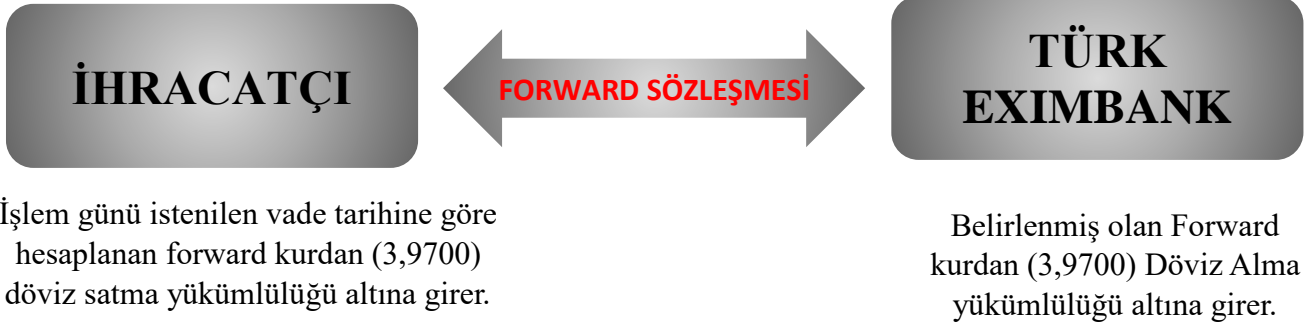
## NAKDİ UZLAŞMALI FORWARD SATIM SÖZLEŞMESİ (ÖRNEK)

### Mart 2018 :

Spot Kur : 3,8700 USD/TL iken Forward sözleşmesi imzalanır.

100.000 USD tutarındaki ihracat alacağının değerini, **vade tarihinde kurun düşük olması ihtimaline karşı** korumak isteyen ihracatçı Türk Eximbank'a 3 ay vadeli 3,9700 forward kurundan döviz satar.

\*İhracatçıdan 12.000 USD başlangıç teminatı ve teminat düzeyinin 6.000 USD'nin altına düşmesi durumunda ek teminat alınır.



### 3 ay sonra :

Nakdi Uzlaşma Kuru: 3,7700 USD/TL olması durumunda netleşme aşağıdaki gibidir:

Forward kur ile nakdi uzlaşma kuru arasındaki fark ilgili tarafa ödenir. İhracatçının forward satış kuru nakdi uzlaşma kurundan yüksek olduğu için Türk Eximbank aradaki farkı ödemekle yükümlüdür. Dolayısıyla  $((3,9700-3,7700)*100.000)=TL 20.000$  nakdi uzlaşma tutarını Türk Eximbank İhracatçıya öder.



Nakdi Uzlaşma Kuru: 4,1700 USD/TL olması durumunda ise netleşme aşağıdaki gibidir:

Forward kur ile nakdi uzlaşma kuru arasındaki fark ilgili tarafa ödenir. İhracatçının forward satış kuru nakdi uzlaşma kurundan düşük olduğu için İhracatçı aradaki farkı ödemekle yükümlüdür. Dolayısıyla  $((4,1700-3,9700)*100.000)=TL 20.000$  nakdi uzlaşma tutarını İhracatçı Türk Eximbank'a öder.



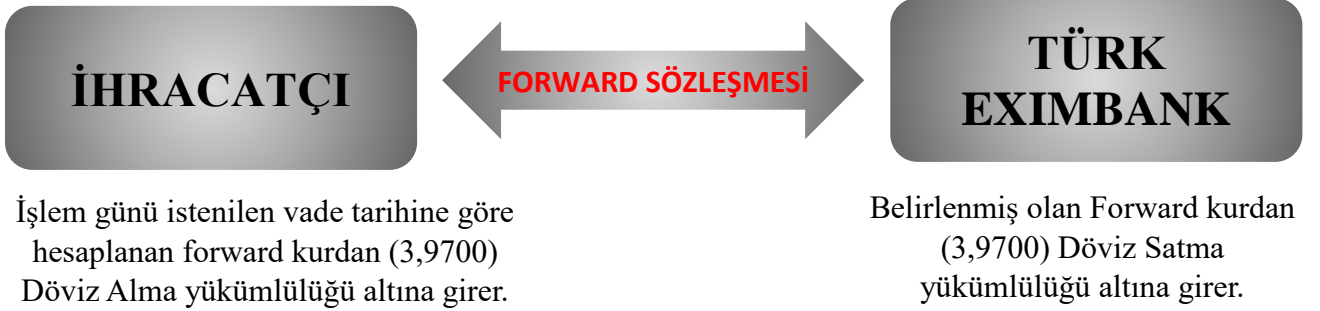
## NAKDİ UZLAŞMALI FORWARD ALIM SÖZLEŞMESİ (ÖRNEK)

### Mart 2018 :

Spot Kur : 3,8700 USD/TL iken Forward sözleşmesi imzalanır.

100.000 USD tutarındaki döviz yükümlülüğünü, **vade tarihinde kurun yüksek olma ihtimaline karşı** korumak isteyen ihracatçı, Türk Eximbank'tan 3 ay vadeli 3,9700 forward kurundan döviz satın alır.

\*İhracatçıdan 12.000 USD başlangıç teminatı ve teminat düzeyinin 6.000 USD'nin altına düşmesi durumunda ek teminat alınır.



### 3 ay sonra :

Nakdi Uzlaşma Kuru: 4,1700 USD/TL olması durumunda ise netleşme aşağıdaki gibidir:

Forward kur ile nakdi uzlaşma kuru arasındaki fark ilgili tarafa ödenir. İhracatçının forward alış kuru nakdi uzlaşma kurundan düşük olduğu için Türk Eximbank aradaki farkı ödemekle yükümlüdür. Dolayısıyla  $((4,1700-3,9700)*100.000)=TL 20.000$  nakdi uzlaşma tutarını Türk Eximbank İhracatçıya öder.



Nakdi Uzlaşma Kuru: 3,7700 USD/TL olması durumunda netleşme aşağıdaki gibidir:

Forward kur ile nakdi uzlaşma kuru arasındaki fark ilgili tarafa ödenir. İhracatçının forward alış kuru nakdi uzlaşma kurundan yüksek olduğu için İhracatçı aradaki farkı ödemekle yükümlüdür. Dolayısıyla  $((3,9700-3,7700)*100.000)=TL 20.000$  nakdi uzlaşma tutarını İhracatçı Türk Eximbank'a öder.

