

NAKDİ UZLAŞMALI CALL (ALIM) OPSİYONU (ÖRNEK)

İşlem Tutarı	: 100.000 USD
Vade	: 3 ay
Prim Oranı	: % 2,89
Spot Fiyat	: USD/TL 3,8700
Kullanım Fiyatı	: USD/TL 4,0000

İşlem tarihinde USD/TL kuru 3,8700 (spot fiyat) olduğunu varsayalım:

Önümüzdeki 3 ayın sonunda USD/TL kurunun 4,0000 (kullanım fiyatı) seviyesinin üstüne çıkacağını düşünüyorsanız:

3 ay sonunda Türk Eximbank'tan 100.000 USD'yi 4,0000 seviyesinden satın alma hakkını, işlem tutarının %2,89'u oranında prim ödeyerek satın alabilirsiniz.

Ödeyeceğiniz prim tutarı= 100.000 USD * %2,89= 2.890 USD

2.890 USD * 3,8700 = 11.184 TL'dir



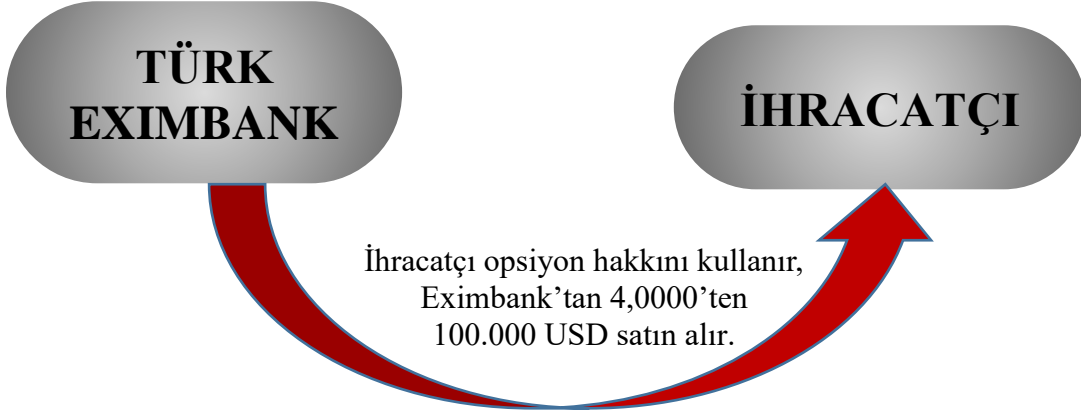
Ödemiş olduğu **prim** karşılığında, opsiyonu kullanma hakkına sahiptir.

Opsiyonun gerekliliklerini yerine getirmekle yükümlüdür.

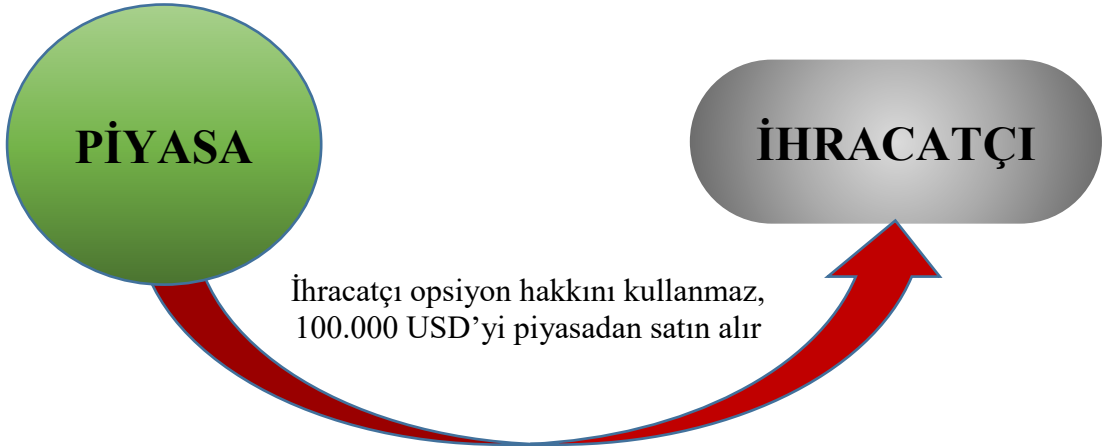
Vade sonu geldiğinde (3 ayın sonunda):

Piyasada kur USD/TL 4,5000 ise, Türk Eximbank ile imzaladığınız opsiyon işleminden doğan hakkınızı kullanarak, USD/TL 4,0000 seviyesinden Türk Eximbank'tan döviz alırsınız. Vadede elinize geçecek tutar $(4,5000-4,0000)*100.000= 50.000$ TL'dir.

Kârınız $50.000-11.184= 38.816$ TL'dir.



Piyasada kur USD/TL 3,5000 ise, Türk Eximbank ile imzaladığınız opsiyondan doğan hakkınızı kullanmayarak döviz USD/TL 4,0000 yerine USD/TL 3,5000 seviyesinden piyasadan satın alırsınız.



* Ödenecek vergiler örnekte dikkate alınmamıştır. Opsiyon prim tutarının TL karşılığının hesaplanmasında kullanılacak USD/TL, EURO/TL, GBP/TL ve JPY/TL kurları işlem gününde Türk Eximbank tarafından açıklanacaktır.

NAKDİ UZLAŞMALI PUT (SATIM) OPSİYONU (ÖRNEK)

İşlem Tutarı	: 100.000 USD
Vade	: 3 ay
Prim Oranı	: % 3,45
Spot Fiyat	: USD/TL 3,8700
Kullanım Fiyatı	: USD/TL 4,0000

İşlem tarihinde USD/TL kurunun 3,8700 (spot fiyat) olduğunu varsayalım;

Önümüzdeki 3 ayın sonunda USD/TL kurunun 4,0000 (kullanım fiyatı) seviyesinin **altına ineceğini** düşünüyorsanız:

3 ay sonunda 100.000 USD'nizi 4,0000 seviyesinden satma hakkını Türk Eximbank'tan işlem tutarının %3,45 oranında prim ödeyerek satın alabilirsiniz.

Ödeyeceğiniz prim tutarı= 100.000 USD * %3,45= 3.450 USD

3.450 USD * 3,8700= 13.352 TL'dir



Ödemiş olduğu prim karşılığında,
opsiyonu kullanma hakkına sahiptir.

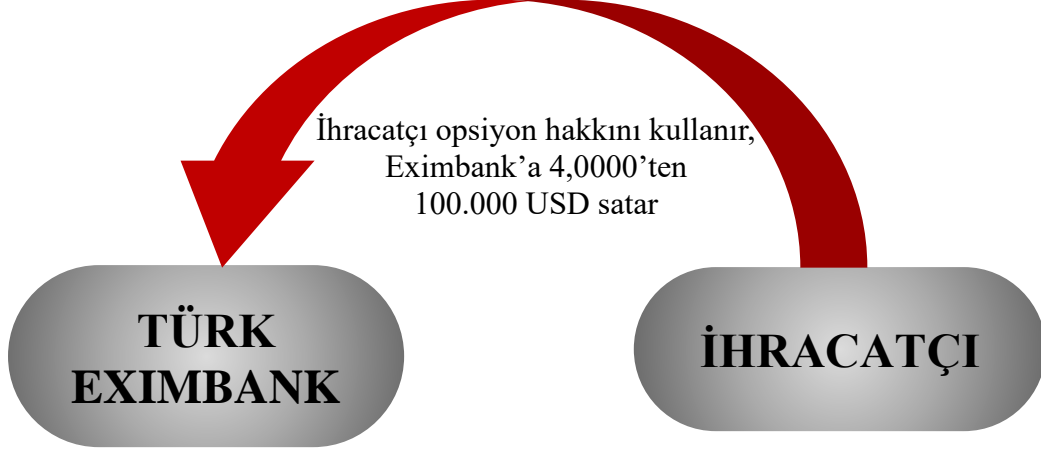
Opsiyonun gerekliliklerini
yerine getirmekle yükümlüdür.

Vade sonu geldiğinde (3 ayın sonunda):

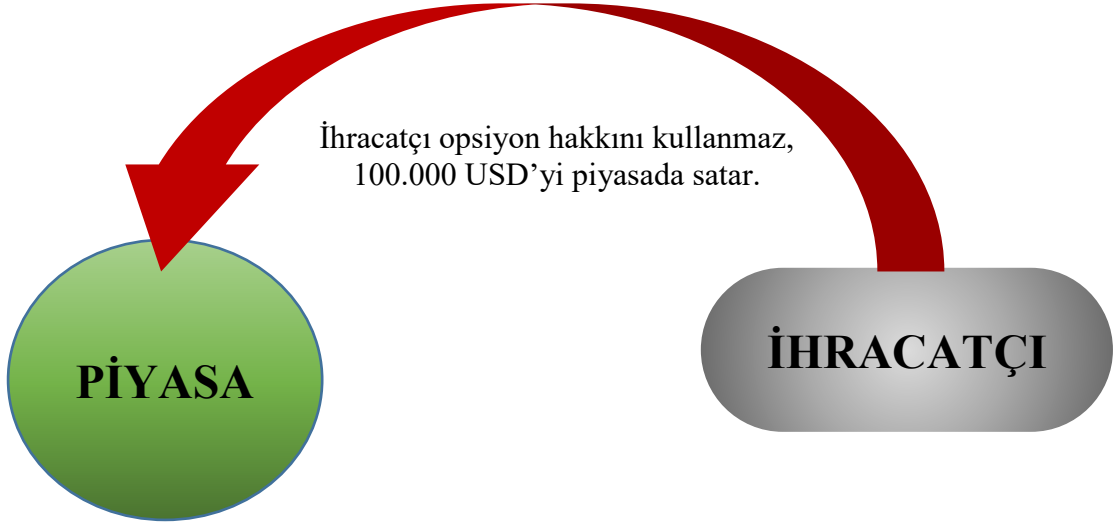
Piyasada kur USD/TL 3,5000 ise, Türk Eximbank ile imzaladığınız opsiyon işleminden doğan hakkınızı kullanarak dövizinizi USD/TL 4,0000 seviyesinden Türk Eximbank'a satarsınız.

Vadede elinize geçecek tutar $((4,0000-3,5000)*100.000)=50.000$ TL'dir.

Kârımız $50.000-13.352= 36.648$ TL'dir



Piyasada kur USD/TL 4,5000 ise, Türk Eximbank ile imzaladığınız opsiyondan doğan hakkınızı kullanmayarak, dövizinizi USD/TL 4,0000 yerine USD/TL 4,5000 seviyesinden piyasada satarsınız.



* Ödenecek vergiler örnekte dikkate alınmamıştır. Opsiyon prim tutarının TL karşılığının hesaplanmasında kullanılacak USD/TL, EURO/TL, GBP/TL ve JPY/TL kurları işlem gününde Türk Eximbank tarafından açıklanacaktır.