

## FORWARD SATIM SÖZLEŞMESİ (ÖRNEK)

### Kasım 2019

Spot Kur: 5,7600 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 90 gün vadeli 5,9150 forward kurundan döviz satar.

\*İhracatçıdan 90 gün vadeli işlem için 14.000 USD başlangıç teminatı ve gerekli durumlarda sürdürme teminatı alınır.



İşlem günü istenilen vade tarihine göre hesaplanan forward kurdan (5,9150) döviz satma yükümlülüğü altına girer.

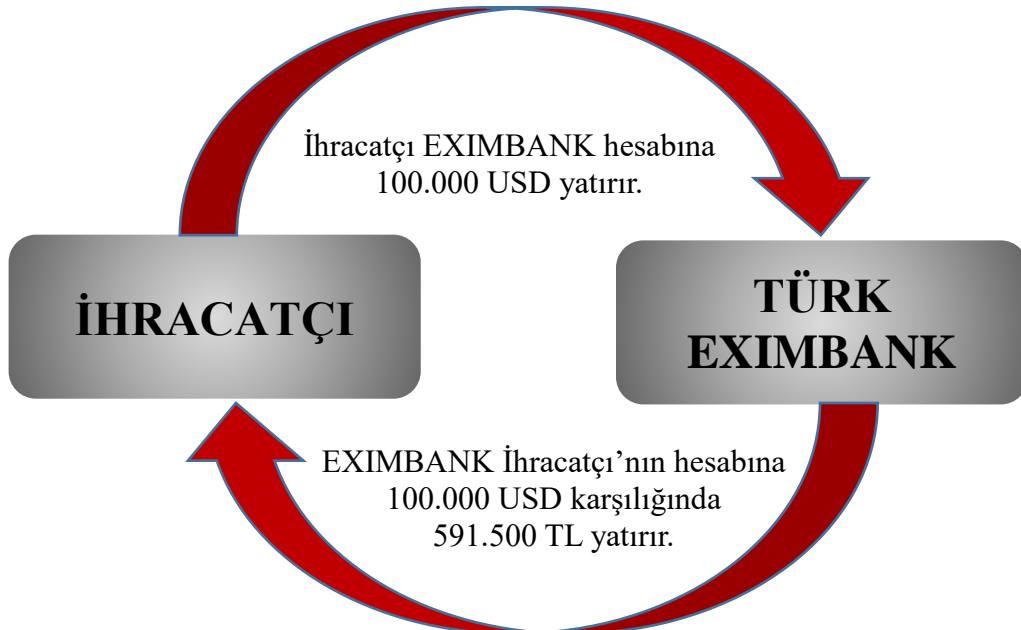
Belirlenmiş olan Forward kurdan (5,9150) Döviz Alma yükümlülüğü altına girer.

### Vade Sonunda Nakdi Uzlaşma Seçeneğinde:

Nakdi Uzlaşma Kuru: 5,7000 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  $((5,9150-5,7000)*100.000)=TL 21.500$  nakdi uzlaşma tutarını İhracatçıya öder.

Nakdi Uzlaşma Kuru: 6,0500 USD/TL olması durumunda netleşme aşağıdaki gibidir: İhracatçının forward satış kuru nakdi uzlaşma kurundan düşük olduğu için, İhracatçı  $((6,0500-5,9150)*100.000)=TL 13.500$  nakdi uzlaşma tutarını Türk Eximbank'a öder.

### Vade Sonunda Kaydi Teslimat Seçeneğinde:



## FORWARD ALIM SÖZLEŞMESİ (ÖRNEK)

### Kasım 2019

Spot Kur: 5,7600 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 90 gün vadeli 5,9200 forward kurundan döviz satın alır.

\*İhracatçıdan 90 gün vadeli işlem için 14.000 USD başlangıç teminatı ve gerekli durumlarda sürdürme teminatı alınır.



İşlem günü istenilen vade tarihine göre hesaplanan forward kurdan (5,9200) Döviz Alma yükümlülüğü altına girer.

Belirlenmiş olan Forward kurdan (5,9200) Döviz Satma yükümlülüğü altına girer.

### Vade Sonunda Nakdi Uzlaşma Seçeneğinde:

Nakdi Uzlaşma Kuru: 6,1000 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 düşük olduğu için, Türk Eximbank  $((6,1000 - 5,9200) * 100.000) = \text{TL } 18.000$  nakdi uzlaşma tutarını İhracatçıya öder.

Nakdi Uzlaşma Kuru: 5,8000 USD/TL olması durumunda ise netleşme aşağıdaki gibidir: İhracatçının forward alış kuru nakdi uzlaşma kurundan yüksek olduğu için, İhracatçı  $((5,9200 - 5,8000) * 100.000) = \text{TL } 12.000$  nakdi uzlaşma tutarını Türk Eximbank'a öder.

### Vade Sonunda Kaydi Teslimat Seçeneğinde:

