

Strateji İşlemleri

Önemli Not: Bu dokümanda yer alan işlem metotlarını kullanmadan önce lütfen aşağıdaki açıklamaların tamamını dikkatle okuyunuz ve genel merkezimizle irtibata geçerek destek alınız.

Yurt dışı vadeli borsaların işlem imkanı sunduğu stratejiler ile bir ürünün vadeleri veya iki farklı ürün arasında yayılma işlemleri kolay ve hızlı bir şekilde yapılabilmektedir. Stratejilerin kendine özgü fiyat derinliklerine sahip olmasının ve aynı anda birden fazla kontratta işlem gerçekleştirebilmesinin işlem maliyetlerini azaltıcı yönde etkisi bulunmaktadır.

Strateji Sembolleri

Strateji sembolleri; temel kontratın kodu, varsa ikinci kontratın kodu, strateji tipi, vade aralığı, kontrat ay kodu ve 2 basamaklı kontrat yılı bilgilerini içerebilmektedir.

Kontrat Kodu

Genellikle 3 harften (2-4) oluşan ve işlem yapılan ürünü belirten koddur.

Örnek: EU6 (EURO FX), CLE (Crude Oil), GMCD (E-Micro CAD/USD)

Strateji Tipi

Tek harften oluşur ve stratejinin fonksiyonunu belirtir. Ardından mutlaka vade aralığı girilmelidir.

- S:** Calendar Spread
- R:** Reduced Tick Calendar Spread
- W:** Reverse Calendar Spread

Vade Aralığı

Stratejinin bacakları arasındaki vade uzaklığını belirten sayıdır. Örneğin;

- (S)1: Kontratın vadesi ile sonraki ilk geçerli vade arasındaki spread
- (S)3: Kontratın vadesi ile sonraki 3. geçerli vade arasındaki spread

Kontrat Ay Kodları

Oca	Şub	Mar	Nis	May	Haz	Tem	Ağu	Eyl	Eki	Kas	Ara
F	G	H	J	K	M	N	Q	U	V	X	Z

1. Ürünler Arası Yayılma (Intercommodity Spread - ICS)

Aynı anda iki farklı ürünün birinde alış, diğerinde ise satış yapılmasına imkan tanır. Çeşitli petrol ürünleri arasında **Crack (Spread)** olarak da adlandırılır.

Sembol Biçimi	Kontrat Kodu 1 + Kontrat Kodu 2 + Kontrat Ay Kodu + Kontrat Yılı
Açıklama	Kontrat 1 ve Kontrat 2 arasındaki fiyat farkına yöneliktir.
ALİŞ İşlemi	Kontrat 1'de ALİŞ ve Kontrat 2'de SATIŞ işlemi yapılır.
SATIŞ İşlemi	Kontrat 1'de SATIŞ ve Kontrat 2'de ALİŞ işlemi yapılır.

Örnek Sembol ve İşlem

Sembol	CLEBZN20
Açıklama	Ham Petrol (CLE) ve Brent (BZ) Temmuz (N) 2020 kontratları arasındaki fiyat farkına yöneliktir.
Min. Fiyat Adımı	0.01
Tick Değeri	10 USD

İşlem 1	CLEBZN20 1 adet ALIŞ Fiyat: -1.00
Gerçekleşen	1 adet CLEN20 ALIŞ, 1 adet BZN20 SATIŞ
İşlem 2	CLEBZN20 1 adet SATIŞ Fiyat: -0.80
Gerçekleşen	1 adet CLEN20 SATIŞ, 1 adet BZN20 ALIŞ
Toplam Kar/Zarar	20 adımlık fiyat hareketi için 20x10 USD = 200 USD kar

2. Vadeler Arası Yayılma (Calendar Spread)

Aynı anda ürünün bir vadesinde alış, diğerinde ise satış yapılmasına imkan tanır. Vade sonu yaklaşan açık pozisyonları sonraki vadelere taşımak için de kullanılan bir yöntemdir. Minimum fiyat adımı azaltılmış çeşitli semboller **Reduced Tick Calendar Spread** olarak da adlandırılabilir.

2.1 Calendar Spread

Sembol Biçimi	Kontrat Kodu + S + Vade Aralığı + Kontrat Ay Kodu + Kontrat Yılı
Açıklama	Kontratın ilgili vadesi ile sonrasındaki vade aralığı sırasında bulunan geçerli vadesi arasındaki fiyat farkına yöneliktir.
ALIŞ İşlemi	Kontrat 1'de ALIŞ ve Kontrat 2'de SATIŞ işlemi yapılır.
SATIŞ İşlemi	Kontrat 1'de SATIŞ ve Kontrat 2'de ALIŞ işlemi yapılır.

2.2 Reverse Calendar Spread

Sembol Biçimi	Kontrat Kodu + W + Vade Aralığı + Kontrat Ay Kodu + Kontrat Yılı
Açıklama	Kontratın ilgili vadesi ile sonrasındaki vade aralığı sırasında bulunan geçerli vadesi arasındaki fiyat farkına yöneliktir.
ALIŞ İşlemi	Kontrat 1'de SATIŞ ve Kontrat 2'de ALIŞ işlemi yapılır.
SATIŞ İşlemi	Kontrat 1'de ALIŞ ve Kontrat 2'de SATIŞ işlemi yapılır.

Örnek Sembol ve İşlem

Sembol	EU6W3M20
Açıklama	EURO FX (EU6) Haziran (M) ile -sonrasındaki 3. vade olan- Eylül (U) 2020 kontratları arasındaki fiyat farkına yöneliktir.

Açık Pozisyon	1 adet EU6M20 UZUN
İşlem	1 adet EU6W3M20 ALIŞ Fiyat: Piyasa
Gerçekleşen	1 adet EU6M20 SATIŞ, 1 adet EU6U20 ALIŞ
Açık Pozisyon	1 adet EU6U20 UZUN
Sonuç	1 adet EURO FX (EU6) pozisyonu Haziran vadeden Eylül vadeye taşınmıştır.

Dikkat Edilmesi Gereken Hususlar

- Strateji sembolleri ile işlem yapmaya başlamadan önce stratejilerin içerdiği ürünler ve kontratlar hakkında detaylı bilgi sahibi olunmalıdır.
- Stratejilerin, yayılma işlem maliyetlerini azaltıcı yönde avantajları bulunsa da, bazı sembol veya vadelerde likiditenin azalması ve alım satım farklarının açılması ile maliyetlerin artış gösterebilmesi mümkündür.
- Sembollerin fiyatları negatif değerlerden işlem görebilir. Negatif fiyata sahip bir spread'in (ürünler veya vadeler arasındaki fiyat farkının) sıfırın altında daha da genişleyeceği bir senaryoda gelir elde etmek için SATIŞ, sıfıra doğru daralacağı ve/veya pozitif bölgeye geçeceği bir senaryoda gelir elde etmek içinse ALIŞ işlemi yapılabilir.
- Stratejilerin en düşük fiyat aralıkları kontratlar arasındaki vade farkına göre değişkenlik gösterebilir. CQG işlem platformunda ilgili sembol seçili durumda iken "Symbol Info (i)" butonu ile detaylı bilgi görüntülenebilir.
- Bir strateji ile gerçekleştirilecek her işlem için ilgili başlangıç teminatının hesapta bulunması gerekir.
- Komisyonlar, gerçekleştirilen tüm işlemlerin adedi üzerinden hesaplanır.

Sembol Listesi

Borsa	Sembol	Ürün Açıklaması	Strateji	İşlem Ayları
Pariteler (Standart)				
CME	EU6W	Euro FX (EUR/USD)	Reverse Calendar Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
CME	BP6W	British Pound (GBP/USD)	Reverse Calendar Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
CME	JY6W	Japanese Yen (JPY/USD)	Reverse Calendar Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
CME	DA6W	Australian Dollar (AUD/USD)	Reverse Calendar Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
CME	CA6W	Canadian Dollar (CAD/USD)	Reverse Calendar Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
CME	NE6W	New Zealand Dollar (NZD/USD)	Reverse Calendar Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
Pariteler (Mini & Mikro)				
CME	EEUW	E-Mini Euro FX	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CME	EJYW	E-Mini Japanese Yen	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CME	M6EW	E-Micro EUR/USD	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CME	M6BW	E-Micro GBP/USD	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CME	MJYW	E-Micro JPY/USD	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CME	M6AW	E-Micro AUD/USD	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CME	GMCDW	E-Micro CAD/USD	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
Değerli Metaller				
COMEX	GCES	Gold	Calendar Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
COMEX	MQOS	E-mini Gold	Calendar Spread	G, J, M, Q, V, Z
COMEX	MGCS	E-micro Gold	Calendar Spread	G, J, M, Q, V, Z
COMEX	SIES	Silver	Calendar Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
COMEX	MQIS	E-mini Silver	Calendar Spread	F, H, K, N, U, Z
COMEX	SILR	1000 oz. Silver	Reduced Tick C. Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
COMEX	CPES	Copper - High Grade	Calendar Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
Enerji				
NYMEX	CLES	Crude Oil	Calendar Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
NYMEX	NQMS	E-mini Crude Oil	Calendar Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
NYMEX	BZS	Brent Crude Financial (Last Day)	Calendar Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
NYMEX	RBES	RBOB Gasoline	Calendar Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
NYMEX	HOES	NY Harbor ULSD	Calendar Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
NYMEX	CLEBZ	WTI Crude vs. Brent Last Day	Intercommodity Spread	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z

Borsa	Sembol	Ürün Açıklaması	Strateji	İşlem Ayları
Enerji (Devamı)				
NYMEX	RBECL	RBOB vs. WTI Crude Crack	Crack	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
NYMEX	RBEBZ	RBOB vs. Brent Last Day	Crack	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
NYMEX	RBEHOE	RBOB vs. NY Harbor ULSD	Crack	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
NYMEX	HOECLE	NY Harbor ULSD vs. WTI Crude	Crack	F, G, H, J, K, M, N, Q, U, V, X, Z
Endeksler				
CBOT	YMW	E-mini Dow Jones	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CME	EPW	E-mini S&P 500	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CME	ENQW	E-mini Nasdaq-100	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CME	EMDW	E-mini S&P MidCap 400	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CME	RTYW	E-mini Russell 2000	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CME	NKDW	NIKKEI 225 Dollar	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CBOT	MYMW	Micro E-mini Dow Jones	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CME	MESW	Micro E-mini S&P 500 Index	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CME	MNQW	Micro E-mini NASDAQ 100 Index	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
CME	M2KW	Micro E-mini Russell 2000 Index	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
EUREX	FDXMW	MINI DAX	Reverse Calendar Spread	H, M, U, Z
Tarım & Hayvancılık				
CBOT	ZCES	Corn	Calendar Spread	H, K, N, U, Z
CBOT	ZSES	Soybeans	Calendar Spread	F, H, K, N, Q, U, X
CBOT	ZLES	Soybean Oil	Calendar Spread	F, H, K, N, Q, U, V, X
CBOT	ZMES	Soybean Meal	Calendar Spread	F, H, K, N, Q, U, V, X
CBOT	ZWAS	Chicago SRW Wheat	Calendar Spread	H, K, N, U, Z
KCBT	KWES	KC HRW Wheat	Calendar Spread	H, K, N, U, Z
CBOT	XCS	Mini-sized Corn	Calendar Spread	H, K, N, U, Z
CBOT	XBS	Mini-sized Soybeans	Calendar Spread	F, H, K, N, Q, U, X
CBOT	XWS	Mini-sized Chicago SRW Wheat	Calendar Spread	H, K, N, U, Z
CBOT	ZWAZCE	Wheat vs. Corn	Intercommodity Spread	H, K, N, U, Z