



FOREX EL KİTABI

1. BÖLÜM

TRENDFX E-KİTAP SERİSİ

TrendFX | YATIRIMDA
DOĞRU HAMLE

Forex Nedir?

Forex ya da kısaltılmış adıyla FX, İngilizce “Foreign Exchange” kelimelerinin kısaltılmış halidir. Foreign exchange ise döviz ticareti anlamına gelir. Yani Forex piyasası, ülke para birimlerinin 5 gün 24 saat alınıp, satıldığı bir piyasadır. Ayrıca Forex piyasalarında altın, gümüş, petrol gibi ürünlerde de işlem yapılabilmektedir.

Forex piyasalarının günlük işlem hacmi 5 trilyon dolara ulaşmıştır. Bu bakımdan dünyanın en büyük ve en likit piyasasıdır. Bu piyasada işlem yapanlar ise merkez bankaları, ticari bankalar, ithalat-ihracat şirketleri, hedge fonlar ve bireysel yatırımcılardır.

Ülkemizde yeni tanınmasına rağmen Forex piyasalarının tarihi 1970'lere dayanır. Dünya ekonomilerinin serbest kura geçmeleriyle oluşmuştur. Forex piyasaları tezgah üstü piyasalardır.

Herhangi bir organize borsaya sahip olmayan finansal piyasalar tezgah üstü piyasa (OTC “Over the Counter”) olarak adlandırılır.

Forex Piyasasını Cazip Kılan Unsurlar Nelerdir?

- 5 gün 24 saat işlem yapabilme
- Yüksek likidite – Kaldıraçlı işlem
- Çift yönlü işlem imkanı
- Düşük spread (alış-satış fiyatı) farkları
- Otomatik emir girebilme (Kar Al , Zarar Durdur , Bekleyen Emirler)

Forex'te Temel Kavramlar Nelerdir?

Kaldıraç

Bu saydığımız unsurlardan en önemlisi kaldıraçtır. Peki, kaldıraç nedir? Örnek ile açıklayalım: Kaldıraç, yatırılan teminat oranından daha büyük işlemlerin gerçekleştirilmesi anlamına gelir. Örneğin, kaldıraç oranı 100 ise 1000 dolar teminat ile 100.000 dolarlık alım-satım yapılabilir. Kısaca ifade edecek olursak teminatın kaç katı ile pozisyon açılacağını belirten orandır. Kaldıraç, her ne kadar cazibe unsuru olarak gözükse de, doğru kullanımı çok önemlidir. Dolayısıyla yatırımcılar kaldıraç oranını iyi ayarlamalıdır. Yatırımcılar 1:1, 1:10, 1:100, 1:200 veya 1:500 kaldıraçla işlem yapabilmektedirler.

Spread

Paritelerin alım-satım arasındaki fiyat farkıdır. Örneğin, EUR/USD paritesinde fiyatlar satışta 1.1410 ve alışta 1.1412 olduğunu varsayarsak, spread 2 olacaktır.

Parite

Para birimlerinin birbirlerine olan oranıdır. Örneğin , USD/TRY5.70 ise 1 dolar 5.70 'e tekabül eder. Buna USD/TRY paritesi denir.

Lot

İşlem birimine "lot" denir. 1 lot 100.000 birimdir. 0.10 Lot 10.000 birim, 0.01 Lot (Mikro Lot) 1000 birimi ifade eder. Emtia ve endekslerde işlem yaparken lot miktarının ifade ettiği büyüklük değişikliği gösterebilmektedir.

Marjin (Teminat)

Pozisyon açmak için hesabınızda olması gereken minimum para miktarıdır. Örneğin, USD/TRY paritesinin 5.70 olduğunu farz edelim. 1 lot alış işlemi yapmak istediğimizde (100.000 birim) 1:100 kaldıraç kullanıyorsanız hesabınızda bulunması gereken minimum tutar 1000 Dolar olur. 0.10 lot almak istediğimizde 100 Dolar olacaktır.

Swap

Yatırım yaptığınız döviz çiftinin birbiri arasındaki faiz farkına göre hesabınıza pozitif (+) ya da negatif (-) etki eden gecelik taşıma maliyetidir.

PIP

Bir döviz çiftine ilişkin verilen fiyatlarda mümkün olan en küçük değişime PIP denir. PIP, "Price Interest Point" sözcüklerinin baş harflerinden kısaltılmıştır. Örneğin, fiyatların 1.1420'den 1.1421'e yükselmesi bir pip artış anlamındadır.

Kar-Zarar Hesaplamaları

Örneğin, USDTRY işleminde 1 lot alım işlemi yaptığımızı varsayalım. 5.70 TL'den aldığımızı ve 5.72 TL seviyesinden sattığımızı düşünelim. Bu durumda 1 lot 100.000 birim olduğu için 570.000 TL'lik alım ve 572.000 TL'lik satım yapılmıştır.

Yani pozisyondan 2.000 TL kar elde edilmiştir. MetaTrader 4 platformunda kar rakamını her zaman dolar cinsinden görürsünüz.

Kotasyon

O anda piyasa üzerinde fiyatlandırılmış olan para biriminin geçerli olan fiyat dönüştürme oranıdır. Bir kotasyon genellikle bir döviz çifti için verilmektedir.

CFD

Açılımı “Contract for Difference” yani “fark sözleşmesi” anlamına gelen bir yatırım aracıdır. Hisse senetlerinde kaldıraç etkisinin kullanılmaya başlanması CFD sözleşmelerini geliştirmiştir. Bugün CFD’ler sadece hisse senetlerinde değil, endeks, emtia, döviz çiftleri gibi birçok finansal araç üzerinden işlem görmektedir. CFD’ler de fark sözleşmesine konu olan ürüne yatırım yapıldığında ilgili ürüne fiziksel olarak sahip olunmaz, sadece beklentiler satın alınır. CFD alım satımları yapılırken ilgili ürüne sahip olmak yerine, o ürünün gelecekteki fiyatı üzerine pozisyon açılır.

Ticarete söz konusu olan ürünün gelecekteki fiyatı, sözleşmenin ana konusudur.

TrendFX işlem platformu kullanılarak CFD işlemleri yapılabilmektedir.

Forex Piyasalarında Analiz Türleri

Forex piyasalarında iki tip analiz yöntemi kullanılmaktadır;

1. Temel Analiz
2. Teknik Analiz

Hangi yöntemin daha iyi olduğu, her zaman yapılan ve sürekli devam eden bir tartışma konusudur; bizce tek gerçek ise her ikisini de bilmek gerektiğidir.

1. Temel Analiz

Temel Analiz, arz ve talebi etkileyen ekonomik, sosyal ve politik güçlerin yardımıyla piyasalara bakış yoludur.

Başka bir deyişle, hangi ülkenin ekonomisinin iyi, hangisinin kötü gittiği yorumudur.

Bu tip analizin arkasında yatan gerçek, bir ülkenin ekonomisinin iyi olması durumunda, o ülkenin parasının da iyi olacağı beklentisidir. Buna sebep olarak ise bir ülkenin ekonomisinin iyi olması durumunda, diğer ülkelerin o ülkenin parasına daha fazla güvenecek olmaları gösterilebilir.

Başka bir deyişle temel analiz, bir ülke ekonomisinin etüt edilmesi vasıtası ile para birimi hakkında bilgi sahibi olmaya çalışmaktır.

Forex piyasalarında işlem yaparken takip edilmesi gereken en önemli datalar aşağıdaki gibidir.

FED'in dünya piyasalarına olan etkisi göz önüne alındığında, FED kararlarını etkileyebilecek olan ABD datalarının dolar üzerindeki etkileri şu şekilde sıralanabilir:

Tarım Dışı İstihdam

Bu data piyasada en etkili datalardan biridir. Özellikle istihdam datası piyasa oyuncuları tarafından ekonominin gidişatının ön habercisi olarak algılanır. Açıklanan data bir önceki dönem gerçekleşen data ile mevcut dönem beklenen dataya göre değerlendirilir. Beklentilere göre yüksek gelen data Doları pozitif etkilerken beklentilerden düşük gelen veri ise Doları negatif etkiler.

Amerikan Merkez Bankası Toplantısı (FOMC)

Özellikle, son zamanlarda FED'in uyguladığı genişleyici para politikalarından dolayı FED toplantıları ve FED Başkanı'nın para politikaları ile ilgili yapacağı açıklamalar yakından takip edilmelidir. Genişleyici para politikalarının devam edeceği yönünde açıklamalar yapılması Doları zayıflatırken, genişleyici para politikalarının sonlandırılması yönünde yapılacak açıklamalar ise Doları güçlendirir.

Tüketici Fiyat Endeksi

Tüketici Fiyat Endeksi enflasyon ile ilgili bir endekstir. Tüketicilerin aldıkları ürünlerin fiyatlar genel seviyesi üzerinden artışını ifade eder. Farklı konjonktürlerde farklı değerlendirilir. Eğer bir ülkede enflasyon tehdidi varsa artışı negatif, enflasyon tehdidi yoksa artışı ülke ekonomisine pozitif bir katkı olarak değerlendirilir. Açıklanan data bir önceki dönem gerçekleşen data ile mevcut dönem beklenen dataya göre değerlendirilir. Amerikan ekonomisinde TÜFE rakamlarının beklentilere göre yüksek gelmesi bir sonraki dönemki FED toplantısında FED'in faiz hadlerini yükseltmesi yönünde etki yapabileceği için Doları pozitif olarak etkiler, beklentilerden daha düşük gelir ise FED'in faiz hadlerini düşürebileceği etkisiyle Doları negatif olarak etkiler.

İşsizlik Oranı

Bu data tarım dışı istihdam datası ile beraber açıklanan ve her ay Amerikan ekonomisini derinden etkileyen bir diğer önemli datadır. Açıklanan data bir önceki dönem gerçekleşen data ile mevcut dönem beklenen dataya göre değerlendirilir. Beklentilere göre yüksek gelen data Doları negatif etkilerken beklentilerden düşük gelen veri ise Doları pozitif etkiler.

Haftalık İşsizlik Başvuruları

5 Temelde işsizlik oranı ile ilgili bir datadır. Haftalık olarak açıklanır. Aylık işsizlik datası açısından öncü niteliği taşır. Açıklanan data bir önceki dönem gerçekleşen data ile mevcut dönem beklenen dataya göre değerlendirilir. Beklentilere göre yüksek gelen data doları negatif etkilerken beklentilerden düşük gelen veri ise doları pozitif etkiler.

Gayrisafi Milli Hasıla

Gayrisafi Milli Hasıla ülkelerin yurtiçi üretim faktörleri toplamına net dış alem gelirlerinin eklenmesi ile bulunan ülke ekonomisi açısından en önemli göstergelerden biridir. Milli gelir gayrisafi milli hasıladan amortismanlar ve dolaylı vergiler çıkarılarak bulunur. Açıklanan data bir önceki dönem gerçekleşen data ile mevcut dönem beklenen dataya göre değerlendirilir.

Beklentilere göre yüksek gelen data Doları pozitif etkilerken beklentilerden düşük gelen veri ise Doları negatif etkiler.

Perakende Satışlar

Perakende satışlar ülkenin piyasasındaki aktif hareketi belirlemek açısından değerli bir indikatördür. Perakende satışlar artığında o ülkenin i piyasasında bir canlanma olduğunu ifade eder. Bu kapsamda açıklanan data bir önceki dönem gerçekleşen data ile mevcut dönem beklenen dataya göre değerlendirilir. Beklentilere göre yüksek gelen data Doları pozitif etkilerken beklentilerden düşük gelen veri ise Doları negatif etkiler.

Endüstriyel retim

Bir ülkenin endüstriyel üretim rakamlarının ykseklėi o ülkenin gelişmişliği ile doğru orantılıdır. Açıklanan data bir önceki dönem gerçekleşen data ile mevcut dönem beklenen dataya göre değerlendirilir. Beklentilere göre yüksek gelen data Doları pozitif etkilerken beklentilerden düşük gelen veri ise Doları negatif etkiler.

2. Teknik Analiz

Her türlü haberin ve beklentilerin yatırımcılar tarafından bilindiği varsayımından yola çıkararak alıcılar ve satıcılar arasındaki dengenin grafiklere yansıtılmış halidir. Teknik analiz, tarih tekerrürden ibarettir varsayımına dayanır. Geçmiş fiyat hareketlerinin bugün ve/veya gelecekte de oluşacağı, bu yöntemin temel prensibidir. Teknik analizin en önemli amaçlarından biri trendin yönünü tahmin etmektir.

Tek bir kelimeyle tanımlamak gerekirse; teknik analizi, fiyat hareketlerinin incelenmesi olarak ifade edebiliriz.

Teknik Analiz = Grafikler

Bu yaklaşımın arkasındaki fikir, geçmiş fiyat hareketlerine bakarak gelecekte fiyatların ne olacağının kestirilebilir olduğuna olan inançtır. Trendleri ve fiyat

formasyonlarını grafiklere bakarak tespit edebilir ve işlem fırsatları yakalayabilirsiniz.

Trend, teknik analizde öğrenmeniz gereken en önemli terimdir!

Trendin yönünü doğru tespit edebilir ve aynı yönde işlem yaparsanız kazanma şansınız o oranda artacaktır. Teknik analiz, trendleri başlangıç aşamasındayken tespit etmenize yardımcı olur ve bu sayede de daha kârlı işlemler yapma fırsatını yakalarsınız.

Grafik Çeşitleri

1. Çizgi grafik
2. Çubuk grafik
3. Mum grafik

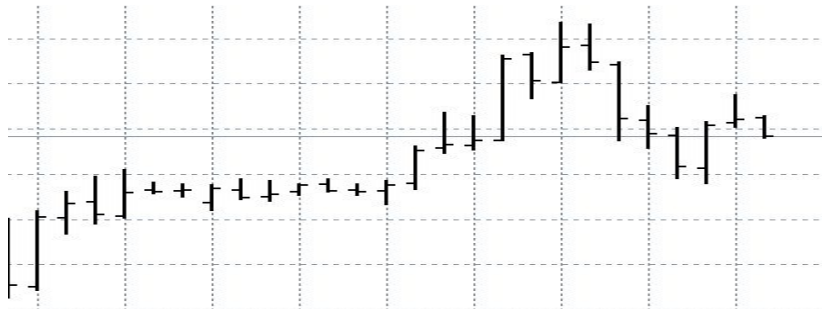
Çizgi Grafik

Basit çizgi grafik kapanış fiyatlarının birleştirilmesi ile elde edilir. Birleştirilen kapanış fiyatları sayesinde döviz çiftlerinin zaman içerisinde izledikleri genel fiyat hareketlerini görebilirsiniz.

Çubuk Grafik

Çizgi grafikte olduğu gibi çubuk grafik de kapanış fiyatlarını gösterir, fakat aynı zamanda açılış, yüksek ve düşük fiyatları da göstermesi en önemli farkıdır.

Çubuğun dip seviyesi, işlem yapılmış olan en düşük fiyatı gösterirken, tepe noktası ödenen en yüksek fiyata işaret etmektedir. Başka bir deyişle, çubuk bize işlem aralığını göstermektedir. Çubuğun sol tarafındaki küçük yatay çizgi açılış fiyatını ve sağ taraftaki küçük yatay çizgi kapanış fiyatını vermektedir.



Not: Çubuk diye bahsettiğimiz bir zaman dilimini göstermektedir; bir gün, bir hafta, bir ay veya bir saat.

Çubuk grafikler aynı zamanda “AYDK” grafikler olarak da adlandırılırlar; çünkü ilgilendiğimiz döviz çiftinin “Açılış, Yüksek, Düşük ve Kapanış” değerlerine işaret etmektedirler.

Mum Grafik

Mum grafik, çubuk grafik ile aynı bilgiyi göstermektedir. Çubuk grafikte olduğu gibi açılış, en yüksek, en düşük ve kapanış fiyatları ile çizilir. Ayrıca mum grafik, çubuk grafiğe göre daha görseldir.

Mum çubuklarda dönemin en düşük ve en yüksek fiyat aralığı dik bir çizgi ile gösterilir. Ancak, ortadaki büyük blok kırmızı veya siyah ise fiyatlar, açıldığı fiyatın altında kapanmış demektir.



Kapanış fiyatı, açılış fiyatının üstünde gerçekleşmiş ise ortadaki blok yeşil renkle gösterilir veya boş bırakılır. Başka bir deyişle talebin arzdan fazla olduğu günler yeşil veya beyaz renkle gösterilir.

Destek ve Direnç

Alım satım işlemi yapanların en çok kullandıkları deyimler destek ve dirençtir.

Aşağıdaki grafiğe baktığımızda yükselen bir piyasanın (boğa piyasası) izlediği yolu görüyoruz. Piyasa önce yükselip sonra gerilediğinde, gerileme öncesi ulaştığı en yüksek seviye artık direnç olmuştur.

Piyasa tekrar yukarı yöneldiğinde, yükselişten önce gördüğü en düşük seviye artık destek seviyesidir. Piyasa dalgalandığıca destek ve direnç seviyeleri sürekli olarak oluşurlar. Düşen piyasalar için ise bu durumun tam tersi doğrudur.

Destek ve direnç seviyeleri, kısaca söylemek gerekirse arz ve talebin dengelendiği seviyelerdir. Destek ve direnç seviyelerinin test edilme aralığı arttığıca kırılma olasılıkları da artar.

Destek ve Direnç Seviyelerinin Çizimi

Destek ve direnç seviyelerinin mutlak rakamlar olmadığı hatırlanması gereken bir noktadır.



Genellikle destek ve direnç seviyelerinin kırıldığı izlenimi edinebiliriz; fakat ilerleyen dönemde piyasanın sadece bu durumu test ettiğini görürüz. Mum grafiklerde, destek ve direnç seviyelerinin test edildiği dönemler mum gölgeleri olarak görülürler.

Destek veya direnç bölgelerinde geçen zamanın uzunluğu destek ve direncin gücünü artırır.

Bir destek ne kadar güçlü ise kırıldığında da aynı ölçüde direnç gücü olur. Destek ve direnç seviyelerini çizerken piyasa refleksini dikkate almamalıyız! Sadece gerçek hareketleri dikkate almak yerinde olacaktır.

Destek ve Direnç Seviyeleri Hakkında Bilinmesi Gerekenler

1. Piyasa bir direnç seviyesini geçmeyi başarır, o direnç destek seviyesine dönüşür.
2. Fiyatlar bir destek veya direnç seviyesini kırmadan ne kadar çok test ederse, o bölgedeki destek veya direnç daha kuvvetli olur.

Trendler

Günümüzün teknik analiz çalışmalarında büyük olasılıkla en büyük yer tutan analiz yöntemi "trend" çizgileridir.

Buna rağmen en fazla ihmal edilen de trend çizgileridir!

En basit tanımıyla, yükselen bir trend açıkça görülebilen destek bölgelerinin (tabanlar) birleştirilmesi ile çizilmektedir.

Düşen trendler ise, kolaylıkla tespit edilebilen direnç bölgelerinin (tepeler) birleştirilmesiyle çizilir.

Trend çizgisi teorisini bir basamak ileri götürür ve düşen ya da yükselen trende paralel bir çizgi çizerek trend kanalı oluşturulmuş olur.

Fiyatların alttaki trend çizgisine gelmesi, alım fırsatı iken, üstteki trend çizgisine gelmesi, satış fırsatı olarak kullanılabilir.



Piyasanın yukarı hareket edip geri çekilmesi halinde; geri çekilmeden önce ulaştığı en yüksek seviye direnç seviyesini oluşturur.

Piyasa tekrar yukarı hareket ettiğinde; ulaşılan en düşük seviye artık destek seviyesidir.

En basit tanımıyla, yükselen trend çizgisi ayırt edilebilen destek bölgeleri (tabanlar veya dipler) birleştirilerek çizilir. Alçalan trend çizgileri ise direnç bölgeleri (tepeler) birleştirilerek çizilir.

Yükselen trend kanalı, yükselen trend ile aynı açıda bir trend doğrusunun en yakın tepe noktasından uzatılması ile çizilir.

Alçalan trend kanalı, alçalan trend ile aynı açıda bir trend doğrusunun en yakın dip noktasından uzatılması ile elde edilir.



Trendlerin kırıldığı trend dönüşü bölgeler alım veya satım için en uygun yerlerdir.