

Kurlardaki bandı öngörerek daha fazla mevduat getirisi...

Nisan 2010

Alternatifli Döviz Mevduatı (DCD) ile beklentileriniz yönünde döviz riski alarak mevduat getirisini önemli ölçüde artırabilirsiniz...

Alternatifli Döviz Mevduatı (DCD), mevduatın döviz opsiyonu ile birlikte sunulduğu bir üründür. Döviz kurlarının, belirlediğiniz vadede, beklentiniz yönünde hareket etmesi halinde mevduat getirinizi artırabilirsiniz.

Kurların beklentilerinizden farklı hareket etmesi halinde ise riskiniz, vade sonunda mevduatın başka bir para birimi cinsinden geri alınacak olmasıdır.

Getirinizi yükseltmek ve alacağınız riskler konusunda daha fazla bilgi sahibi olmak için Akbank uzmanlığından yararlanabilirsiniz.

Örnek :

30 Gün Vadeli TL-USD DCD İşlemi

Vade Başı: USD/TL: 1.49

USD Mevduat Faizi: %3 (brüt)

Yatırılan Anapara: 250.000 USD

Varsayım: Vade sonunda USD/TL'yi 1.54 seviyesinden satmaya razısınız.

DCD Faizi (mevduat faizi+opsiyon primi): %8 (Net)

Vade Sonu Senaryoları

Eğer USD/TL 1,51 olursa;

"Vade sonunda kur 1,54'ün altında olduğu için anaparanızı aynı döviz cinsinden geri alırsınız."

Anapara ödemesi: 250.000 USD

Net DCD faizi: 1.643 USD (250.000 x 30gün x %8)

Anapara + Kazanç: 251.643 USD

Eğer Vadeli Mevduat yapmış olsaydınız:

Faiz Kazancı: 523 USD (250.000 x 30gün x %3 x 0,85)

Anapara + Kazanç: 250.523 USD

"DCD işlemi yaptığınızda, vadeli mevduat getirisine göre ek kazancınız : 1.643 - 543 = 1.120 USD"

Eğer USD/TL 1,56 olursa;

"Vade sonunda kur 1,54'ün üzerinde olduğu için paranızı 1,54 kurdan TL olarak geri alırsınız."

Anapara ödemesi: 250.000x 1,54= 385.000 TL

Net DCD faizi: 1.643 USD

Anapara + Kazanç: 385.000/1,56= 246.794

246.794 + 1.643 = 248.437

Anapara kaybı: 250.000 - 248.437 = 1.563 USD

"Vade sonunda kur ne olursa olsun DCD faizini (anaparanız cinsinden) alırsınız."

Döviz piyasası

USD/TL son 9 ayda yaklaşık 1.44-1.55 aralığında seyretti.

TL gücünü korumaya devam ediyor. Döviz sepeti geçen hafta 1.73'lü seviyeler ile yaklaşık son 1.5 yılın diplerini gördü.

Şubat ayından itibaren 1.50 seviyesinin üzerinde seyreden USD/TL, Nisan ortası itibariyle tekrar 1.50'nin altına test ediyor.

EUR/TL Aralık 2008'den bu yana en düşük seviyeler olan 2.00'yi test etti.

Euro, dolar başta olmak üzere diğer para birimleri karşısındaki zayıf görünümünü sürdürüyor.

Son bir yılda TL talebini destekleyen faktörler:

Global toparlanma eğilimi ve artan risk iştahı

TL faizlerin göreceli olarak yüksek olması

Türkiye'nin kredi notu konusunda yaşanan olumlu gelişmeler

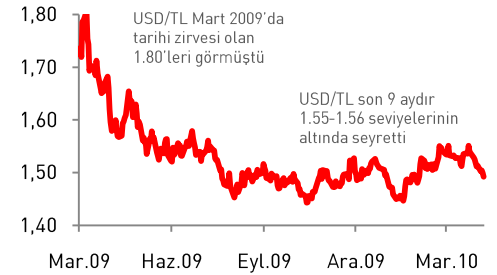
TCMB'nin güçlü döviz pozisyonu ve bankalardaki yüksek DTH miktarı

Önümüzdeki dönemde oluşabilecek riskler:

Global risk iştahındaki dalgalanmalar

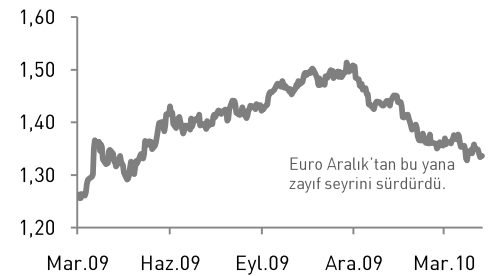
Eurodaki istikrarsızlığın sürmesi durumunda Türkiye'nin ve dolayısıyla TL'nin olumsuz etkilenmesi riski

USD/TL



Kaynak: Reuters

EUR/USD Paritesi



Kaynak: Reuters

Akbank yatırım fonları hakkında daha geniş bilgi için [tıklayınız](#).

Diğer 'Akbank Yatırımcı' raporları ve yatırım fikirlerine ulaşmak için [tıklayınız](#).

Yatırım Danışmanlığı
Ekonomik Araştırmalar

Ali E. Ustacı
ali.ustaci@akbank.com



Yatırım Fonları

Profesyonel yönetim, çeşitlilik, risk dağılımı, nakde çevirebilme, büyük ölçekli yatırım avantajı, denetim...

detaylı bilgi ▶

UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracaktır. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekil ve surette Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler "yatırım danışmanlığı" hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur.