

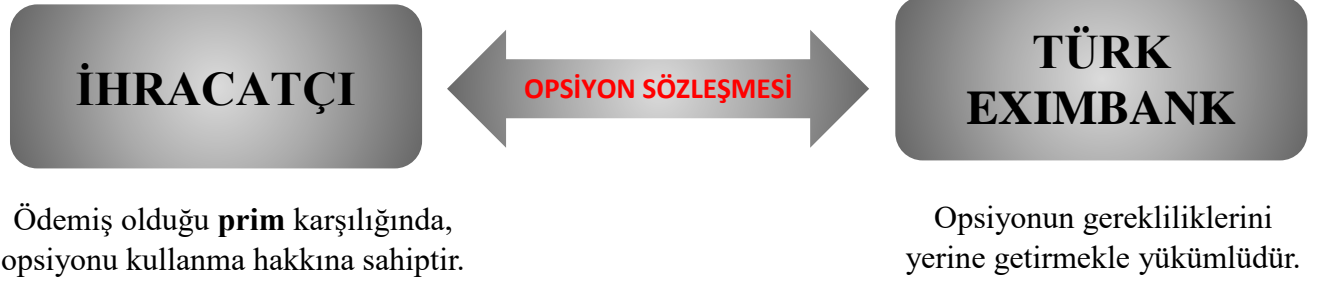
CALL (ALIM) OPSİYONU (ÖRNEK)

İşlem Tutarı	: 100.000 USD
Vade	: 90 gün
Prim Oranı	: % 3,56
Spot Fiyat	: USD/TL 5,7600
Kullanım Fiyatı	: USD/TL 5,9200

İşlem tarihinde USD/TL kurunun 5,7600 (spot fiyat) olduğunu varsayalım:

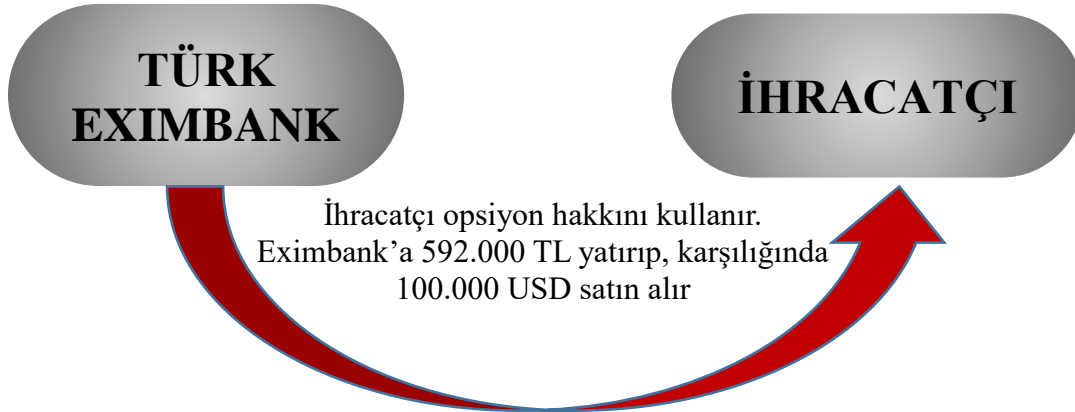
Önümüzdeki 90 günün sonunda USD/TL kurunun 5,9200 (kullanım fiyatı) seviyesinin üstüne çıkacağını düşünüyorsanız: vade sonunda Türk Eximbank'tan 100.000 USD'yi 5,9200 seviyesinden satın alma hakkını, işlem tutarının %3,56'sı oranında prim ödeyerek satın alabilirsiniz.

Ödeyeceğiniz prim tutarı= 100.000 USD * %3,56 * 5,7600 = 20.505 TL'dir



Vade sonu geldiğinde – Kaydi Teslimat Seçeneğinde :

Piyasada kur USD/TL 6,2500 ise, Türk Eximbank ile imzaladığınız opsiyon işleminden doğan hakkınızı kullanarak, USD/TL 5,9200 seviyesinden Türk Eximbank'tan döviz alırsınız.



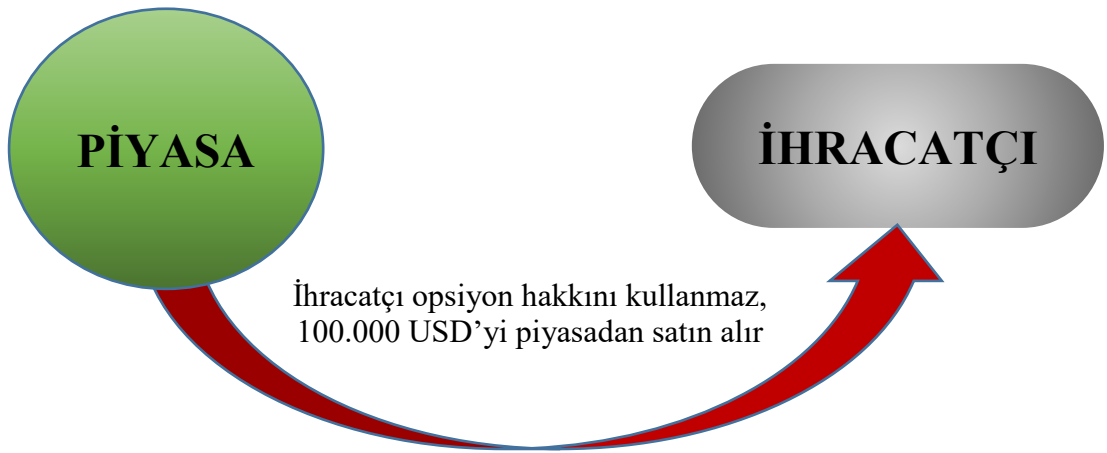
Vade sonu geldiğinde – Nakdi Uzlaşma Seçeneğinde :

Piyasada kur USD/TL 6,2500 iken Türk Eximbank ile imzaladığınız opsiyondan doğan hakkınızı kullanır ve nakdi uzlaşma tutarını Türk Eximbank'tan alırsınız.

$$\text{Nakdi Uzlaşma Tutarı} = ((6,2500-5,9200)*100.000) = 33.000 \text{ TL'dir}$$

Vade sonu geldiğinde Kaydi Teslimatlı veya Nakdi Uzlaşmalı:

Piyasada kur USD/TL 5,7500 ise, Türk Eximbank ile imzaladığınız opsiyondan doğan hakkınızı kullanmayarak döviz USD/TL 5,9200 yerine 5,7500 seviyesinden piyasadan satın alırsınız.



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

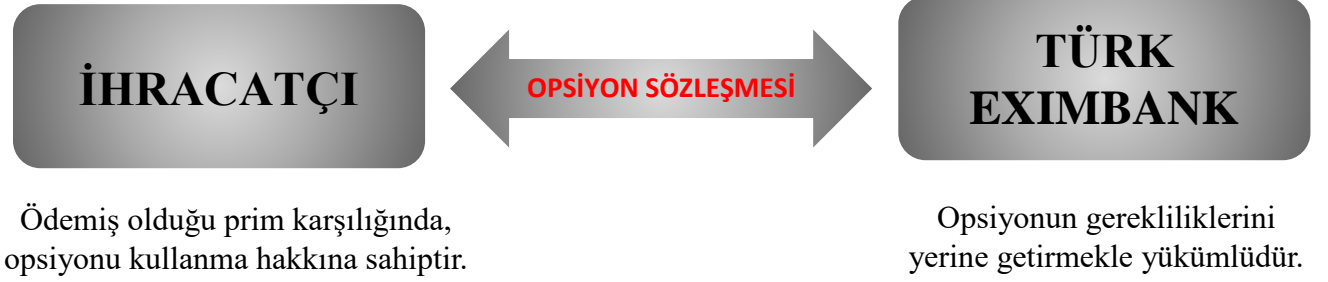
PUT (SATIM) OPSİYONU (ÖRNEK)

İşlem Tutarı	: 100.000 USD
Vade	: 90 gün
Prim Oranı	: % 3,54
Spot Fiyat	: USD/TL 5,7600
Kullanım Fiyatı	: USD/TL 5,9150

İşlem tarihinde USD/TL kurunun 5,7600 (spot fiyat) olduğunu varsayalım;

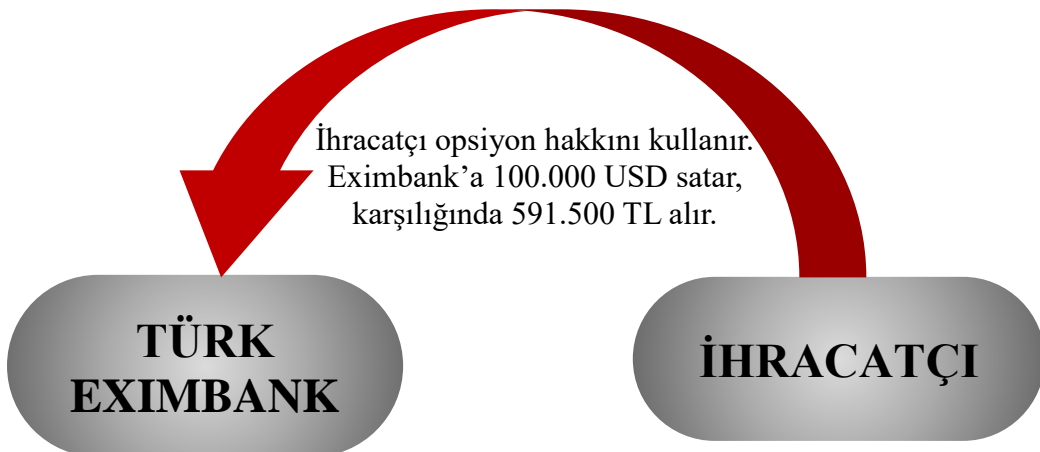
Önümüzdeki 90 günün sonunda USD/TL kurunun 5,9150 (kullanım fiyatı) seviyesinin altına ineceğini düşünüyorsanız: Vade sonunda 100.000 USD'yi 5,9150 seviyesinden satma hakkını Türk Eximbank'tan işlem tutarının %3,54'ü oranında prim ödeyerek satın alabilirsiniz.

Ödeyeceğiniz prim tutarı= 100.000 USD * %3,54 * 5,9150 = 20.930 TL'dir



Vade sonu geldiğinde – Kaydi Teslimat Seçeneğinde:

Piyasada kur USD/TL 5,6000 ise, Türk Eximbank ile imzaladığımız opsiyon işleminden doğan hakkınızı kullanarak dövizinizi USD/TL 5,9150 seviyesinden Türk Eximbank'a satarsınız.



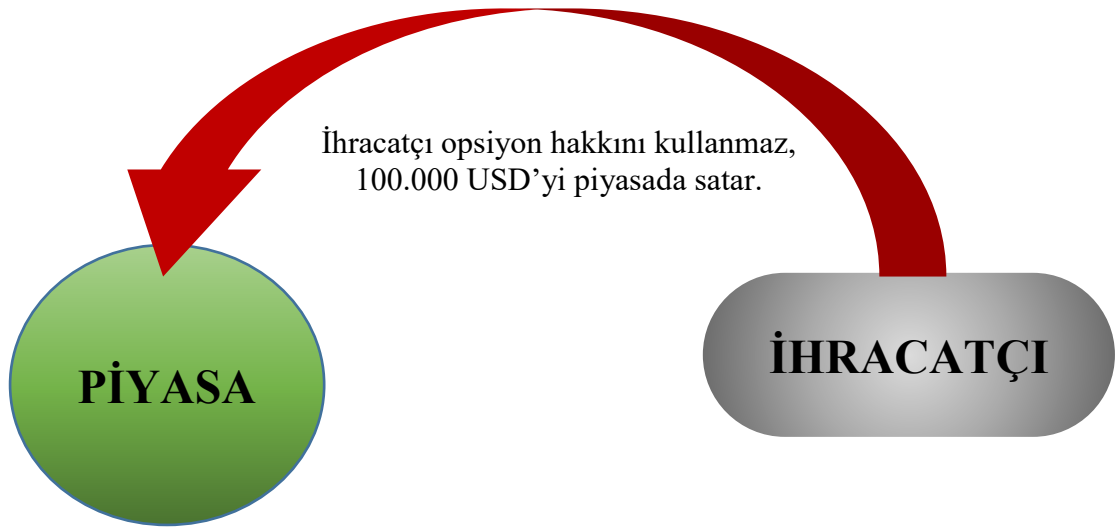
Vade sonu geldiğinde – Nakdi Uzlaşma Seçeneğinde:

Piyasada kur USD/TL 5,6000 iken Türk Eximbank ile imzaladığınız opsiyondan doğan hakkınızı kullanarak nakdi uzlaşma tutarını Türk Eximbank'tan alırsınız.

Nakdi Uzlaşma Tutarı = $((5,9150-5,6000)*100.000) = 31.500$ TL'dir.

Vade sonu geldiğinde – Kaydi Teslimat veya Nakdi Uzlaşma Seçeneğinde:

Piyasada kur USD/TL 6,2000 ise, Türk Eximbank ile imzaladığınız opsiyondan doğan hakkınızı kullanmayarak, dövizinizi USD/TL 5,9150 yerine USD/TL 6,2000 seviyesinden piyasada satarsınız.



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