

45. Forex'te Para Yönetimi

Strateji ve Yönetim | Uzun Makale (~700-900 kelime)

Para Yönetimi Neden Kritiktir?

Birçok yatırımcı iyi bir strateji geliştirip kötü para yönetimiyle iflas eder. Para yönetimi (money management), her işlemde ne kadar risk alınacağını, pozisyon büyüklüğünü ve kayıp serilerinde nasıl davranılacağını belirler. Teknik analiz sizi doğru yöne işaret etse bile yanlış pozisyon büyüklüğü hesabı hesabı eritir.

Sabit Yüzde Risk Modeli

En yaygın yöntemdir. Her işlemde hesap bakiyesinin sabit bir yüzdesi (örneğin %1 veya %2) riske edilir. Hesap büyüdükçe lot büyüklüğü artar; hesap küçüldükçe lot azalır. Bu model hem büyük kayıpları sınırlar hem de kârlı dönemlerde büyüme sağlar.

Örnek: 50.000 TL hesap, %2 risk = 1.000 TL maksimum kayıp. EUR/USD'de 50 pip stop-loss → Lot = 1.000 TL / (50 pip × pip değeri). Pip değeri için kur hesabına göre düzenleme yapılır.

Kelly Kriteri

Kelly Kriteri, matematiksel olarak optimal pozisyon büyüklüğünü hesaplar: $f = (p \times b - q) / b$; burada p = kazanma olasılığı, q = kaybetme olasılığı, b = kazanç/kayıp oranıdır. Örneğin %55 başarı oranı ve 1:1 risk/ödül → $f = (0,55 \times 1 - 0,45) / 1 = \%10$. Pratik kullanımda yarı-Kelly (f/2) önerilir; tam Kelly aşırı agresiftir.

Martingale ve Anti-Martingale

Martingale sisteminde her kayıptan sonra pozisyon iki katına çıkarılır; teorik olarak ilk kazanç tüm kayıpları karşılar. Ancak uzun kayıp serileri hesabı tamamen tahrip eder; kesinlikle önerilmez.

Anti-Martingale'de kazanan pozisyonlarda lot artırılır, kaybedende azaltılır. Bu yaklaşım trendli piyasalarda işe yarayabilir ama yanlış kaldıraç uygulamasında tehlikeliyse dikkatli kullanılmalıdır.

Maksimum Günlük Kayıp Limiti

Hesap bakiyesinin %5-6'sı günlük maksimum kayıp limiti olarak belirlenebilir. Bu sınıra ulaşıldığında o gün işlem sonlanır. Kötü günlerde durmak, "intikam işlemi" tuzağından korur ve hesabı kurtarır.

Portföy Korelasyonunu Yönetmek

Birden fazla açık pozisyon tutuyorsanız korelasyonu göz önünde bulundurun. EUR/USD ve GBP/USD'de aynı anda long olmak, tek pozisyonun iki katı dolar riski anlamına gelir. Gerçek çeşitlendirme; düşük korelasyonlu enstrümanları bir arada tutmaktır.