

47. Hedge Nedir? Forex'te Nasıl Yapılır?

Strateji ve Yönetim | Orta Makale (~300-500 kelime)

Hedge Nedir?

Hedge, olası bir zararı telafi etmek amacıyla mevcut pozisyona karşı yön açmaktır. Amacı kâr maksimize etmek değil, riski minimize etmektir. Şirketler, ithalatçılar ve ihracatçılar kur riskini yönetmek için hedge kullanır; bireysel traderlar ise belirsizlik dönemlerinde pozisyonlarını korumak için tercih edebilir.

Direkt Hedge

EUR/USD long pozisyonunuzun üstüne aynı miktarda EUR/USD short pozisyon açmak direkt hedge'dir. Bu durumda net kâr-zarar sıfıra yaklaşır; piyasa belirsizliği geçene kadar korunma sağlanır. Ancak iki pozisyonun spread maliyeti çift katlanır.

Çapraz Hedge

İki ilgili varlık arasında hedge yapmaktır. EUR/USD long pozisyonuna karşı EUR/GBP'de short açmak bir çapraz hedge örneğidir. Korelasyon güçlüyse etkili koruma sağlar; ancak korelasyon kırılırsa iki taraftan da zarar oluşabilir.

Kurumsal Hedge Örneği

Türk bir ithalatçı 3 ay sonra 1 milyon dolar ödeme yapacak; mevcut kur 32 TL. Kur yükselebilir korkusuyla bugün 32 TL'den dolar alım taahhüdü (forward sözleşme) yapar; kur 35 TL'ye çıksa bile 32 TL'den ödeme yapar. Bu klasik döviz hedging uygulamasıdır.