

48. Arbitraj Nedir? Forex'te Nasıl Kullanılır?

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

Arbitraj Nedir?

Arbitraj, aynı varlığın farklı piyasa veya platformlarda eş zamanlı olarak farklı fiyatlardan işlem görmesi durumunda risksiz kâr elde etme yöntemidir. Teori: daha ucuz yerden al, daha pahalı yerde sat; aradaki fark kârdır.

Forex'te Üçgen Arbitraj

EUR/USD, GBP/USD ve EUR/GBP fiyatları arasındaki çelişkilerden yararlanır. Örneğin EUR/USD = 1,0850, GBP/USD = 1,2700, EUR/GBP = 0,8543 iken teorik EUR/GBP = $1,0850/1,2700 = 0,8543$ olmalıdır. Küçük farklılıklar oluştuğunda hızla işlem yaparak risksiz kâr elde edilir.

Arbitrajın Pratik Gerçekliği

Modern piyasalarda algoritmik sistemler fiyat farklarını milisaniyeler içinde kapatır. Bireysel yatırımcı için gerçek arbitraj olanakları oldukça sınırlıdır. Yürütme gecikmesi, spread maliyeti ve işlem ücreti potansiyel kârı hızla sıfıra indirir. Bugün anlamlı arbitraj yalnızca yüksek frekanslı algoritmik traderlar tarafından uygulanabilir.

İstatistiksel Arbitraj (Pairs Trading)

İki tarihen yüksek korelasyonlu varlık (EUR/USD ve GBP/USD gibi) arasındaki geçici uyumsuzluğu işlemek, modern yorumuyla istatistiksel arbitrajdır. Korelasyon normale dönünce kâr realize edilir. Bu yaklaşım bireysel yatırımcılar için daha erişilebilirdir.