

78. Carry Trade Stratejisi Nedir?

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

Carry Trade Nedir?

Carry trade, düşük faizli bir para biriminde borçlanıp yüksek faizli para birimine yatırım yaparak faiz farkından kâr elde etme stratejisidir. Forex'te bu; düşük faizli para birimini satıp yüksek faizli olanı almak ve her gece swap geliri toplamak anlamına gelir. Teorik olarak piyasa kuru değişmediği sürece faiz farkı kadar kazanç sağlanır.

Klasik Örnekler

AUD/JPY: Avustralya faizi Japonya faizinden yüksek olduğunda bu çiftte long pozisyon carry trade fırsatı sunar. Her gece swap geliri biriktiren yatırımcı, aynı zamanda kur hareketinden de kâr veya zarar edebilir. USD/TRY veya benzer gelişen piyasa çiftleri yüksek swap sunar ancak kur riski de yüksektir.

Risk Faktörleri

Carry trade risk-on ortamında çok iyi çalışır; ancak risk-off dönemlerinde pozisyonlar hızla çözülür ve kur hareketi tüm swap kazancını birkaç saatte silip süpürebilir. 2008 ve 2020 krizlerinde AUD/JPY'de yaşanan sert düşüşler carry trade çözülmesinin dramatik örnekleridir.

Nasıl Uygulanır?

1. Faiz farkı yüksek çift seç.
2. Risk-on ortamında (VIX düşük, hisseler yükseliyor) pozisyon aç.
3. Küçük lot kullan; kaldıracı düşük tut (kur hareketi swap'ı katlar kadar ezer).
4. Risk-off sinyali geldiğinde (VIX yükseliyor, hisseler düşüyor) pozisyondan çık.