



## **Journey to the Wall Street – Finansal Başarıya Giden Yolculuk**

Değerli Yatırımcılar,

Journey to the Wall Street (JTTWS) olarak, finansal özgürlüğünüzü elde etme yolculuğunda yanınızda olmayı hedefliyoruz. Bugün, finansal piyasaların sunduğu sınırsız fırsatlar, doğru adımlar ve stratejilerle size hayallerinizin ötesine geçme imkânı sunuyor. Misyonumuz, her bir müşterimizin finansal hedeflerine ulaşması için onlara ilham veren bir rehber olmak ve bunu yaparken güven, şeffaflık ve dürüstlük gibi temel ilkelerden ödün vermemek.

Vizyonumuz, finansal okuryazarlığı yaymak, insanları doğru bilgi ve stratejilerle donatarak özgürlüklerini elde etmelerine yardımcı olmaktır. Yolculuğumuz, sadece finansal kazanç sağlamak değil, aynı zamanda kaliteli bir yaşam tarzını benimsemek ve sürdürülebilir başarıya ulaşmak için gerekli olan sağlam temelleri atmaktır.

Hedefimiz, her bir yatırımcımızın benzersiz ihtiyaçlarına ve hedeflerine özel çözümler sunarak, onların finansal yolculuklarında başarıya ulaşmalarını sağlamak. Bizimle birlikte, sadece kâr elde etmekle kalmayacak, aynı zamanda size özel stratejilerle geleceğe sağlam adımlarla ilerleyeceksiniz.

Her yolculuk, bir başlangıçla başlar. Sizin için doğru zaman, doğru yer ve doğru rehberle buluşma anıdır. Journey to the Wall Street olarak, sizinle birlikte bu yolculuğa çıkmaktan gurur duyuyoruz. Gelin, hayallerinizi birlikte gerçeğe dönüştürelim.

Saygılarımızla,

**Journey to the Wall Street**



## 1 EUR/GBP: Avrupa vs. İngiltere Dengesi

Bu parite, Euro Bölgesi (ECB) ile İngiltere (BoE) arasındaki ekonomik ve politik farkları yansıtır.

### Neden Önemli?

- ◆ Avrupa Birliği ve İngiltere'nin ekonomik güç dengesi bu paritede belirginleşir.
- ◆ Brexit sonrası İngiltere'nin AB ile ticaret dengesi değiştiği için volatilitesi arttı.
- ◆ Büyük fonlar, BoE ve ECB faiz farklarını takip ederek bu parite üzerinden yatırım yapar.

### Büyük Oyuncular Nasıl Bakıyor?

- ◆ Eğer ECB daha şahin (faiz artırıyor) ve BoE daha güvercinse (faiz indiriyor), EUR/GBP yükselir.
- ◆ Eğer İngiltere ekonomisi güçlü büyüyorsa ve AB zayıflıyorsa, EUR/GBP düşer.
- ◆ Bankalar ve hedge fonlar, Brexit sonrası ticaret dengesine göre pozisyon alır.

## 2 EUR/JPY: Risk Algısı ve Küresel Likidite Barometresi

Bu parite, hem Avrupa'nın ekonomik gücü hem de küresel risk iştahı ile doğrudan bağlantılıdır.

### Neden Önemli?

- ◆ JPY, güvenli liman olarak görülür. Küresel krizlerde yatırımcılar JPY alır, EUR/JPY düşer.
- ◆ Japonya'nın faiz oranları aşırı düşük olduğundan (carry trade), yatırımcılar düşük faizli JPY borçlanıp EUR gibi yüksek faizli varlıklara yatırım yapar.
- ◆ ECB'nin para politikası ve BoJ'un politikaları arasındaki fark önemli.

### Büyük Oyuncular Nasıl Bakıyor?

- ◆ Küresel risk iştahı arttığında EUR/JPY yükselir (riskli varlıklara kaçış olur).
- ◆ Kriz veya piyasa çöküşlerinde EUR/JPY düşer (güvenli liman olarak JPY'ye



geçiş olur).

◆ Japon yatırım fonları ve merkez bankaları, Avrupa tahvilleri ile bağlantılı işlemler için bu pariteyi kullanır.

### 3 BTC/EUR: Kripto Paraların Avrupa'daki Yeri

Bitcoin'in Euro ile olan ilişkisi, Avrupa'daki yatırımcıların kripto paralara bakışını ve küresel finansal istikrara karşı duruşlarını gösterir.

📌 Neden Önemli?

◆ Avrupa, ABD'den farklı olarak kripto düzenlemeleri konusunda daha net adımlar attı.

◆ ECB'nin dijital euro çalışmaları, Bitcoin'e olan ilgiyi etkiliyor.

◆ Avrupalı yatırımcılar, euro bazında Bitcoin olarak alternatif güvenli liman arayışında olabilir.

📈 Büyük Oyuncular Nasıl Bakıyor?

◆ Eğer ECB daha fazla para basarsa veya faizleri düşürürse, BTC/EUR yükselebilir.

◆ Avrupa'da regülasyonlar sıkılaşırsa ve kripto piyasalarına baskı gelirse, BTC/EUR düşebilir.

◆ Avrupa merkezli büyük yatırım fonları, Bitcoin'i enflasyona karşı koruma aracı olarak görüp bu pariteye yatırım yapabilir.

### Özet & Stratejik Çıkarımlar

✓ EUR/GBP, İngiltere ve Avrupa'nın ekonomik gücünü ölçmek için kullanılır. Brexit sonrası volatilitesi yüksek!

✓ EUR/JPY, küresel risk iştahını gösteren bir barometredir. Carry trade ve güvenli liman hareketleriyle yön bulur.

✓ BTC/EUR, Avrupa'daki yatırımcıların kripto paralara olan ilgisini ve ECB'nin para politikası etkisini yansıtır.

### 1 EUR/GBP – İngiltere ve Avrupa'nın Güç Mücadelesi

📌 Büyük Oyuncular Nasıl Pozisyon Alıyor?

◆ Merkez Bankaları: BoE ve ECB faiz politikalarına göre uzun vadeli pozisyon alırlar.

◆ Hedge Fonlar: İngiltere-AB ticaret dengesine göre kısa vadeli arbitraj yapar.

◆ Kurumsal Şirketler: İngiltere ve Avrupa arasındaki ticaret akışına göre hedge işlemleri yapar.

📌 Stratejik Örnek:

✓ BoE faiz artırıyor ve ECB faiz indiriyor → GBP güçlenir, EUR/GBP düşer.

✓ Avrupa'da resesyon, İngiltere ekonomisi güçlü → GBP'ye yönelim olur, EUR/GBP düşer.

✓ AB ticaret kuralları sıklaşıyor, Brexit sonrası belirsizlik var → EUR/GBP yükselir.



### 📌 Sonuç:

- ◆ Politik olaylar, merkez bankası kararları ve ticaret dengesi bu pariteyi oynatır.
- ◆ Büyük fonlar için bir risk hedge aracı olarak kullanılır.

### 2 EUR/JPY – Risk İştahı ve Carry Trade Mekanizması

#### 📌 Büyük Oyuncuların Stratejisi:

- ◆ Japon fonları: Japonya'nın düşük faizli ortamında EUR tahvilleri almak için JPY satar, EUR alır → EUR/JPY yükselir.
- ◆ Hedge fonlar: Küresel risk iştahına göre pozisyon alır.
- ◆ Carry Trade Yatırımcıları: Düşük faizli JPY'den borçlanıp EUR'ya yatırım yaparak arbitraj fırsatları yaratır.

#### 📌 Stratejik Örnek:

- ✓ Küresel ekonomi iyi gidiyor, risk iştahı yüksek → Carry trade artar, EUR/JPY yükselir.
- ✓ FED ve ECB faiz artırıyor, BoJ sabit tutuyor → EUR/JPY yükselir.
- ✓ Küresel kriz ve panik satışları başlıyor → JPY güvenli liman olarak alınır, EUR/JPY düşer.

### 📌 Sonuç:

- ◆ Risk iştahı göstergesi olarak büyük oyuncular için önemli bir sinyaldir.
- ◆ BoJ'un para politikası, hedge fonların ve Japon yatırımcıların kararlarını doğrudan etkiler.

### 3 BTC/EUR – Dijital Varlıklar ve Alternatif Güvenli Liman Arayışı

#### 📌 Büyük Oyuncular Nasıl Pozisyon Alıyor?

- ◆ Avrupa Merkez Bankası (ECB): Dijital Euro'yu piyasaya sürme hazırlığında, Bitcoin'i finansal sistem dışı bir tehdit olarak görüyor.
- ◆ Kurumsal Yatırımcılar: Enflasyona karşı koruma ve portföy çeşitlendirmesi için Bitcoin alıyor.
- ◆ Avrupa'daki Borsalar ve Bankalar: Bitcoin'i Euro bazında işlem gören ETF'ler ve fonlarla entegre etmeye çalışıyor.

#### 📌 Stratejik Örnek:



- ✓ ECB para basmaya devam ederse → BTC/EUR yükselir (Euro'nun değer kaybı).
- ✓ Avrupa'da kripto regülasyonları sıkılaşırsa → BTC/EUR düşer.
- ✓ Küresel enflasyon yükseliyor, yatırımcılar alternatif varlık arıyor → BTC/EUR yükselir.

### 📌 Sonuç:

- ◆ Avrupa'nın kriptoya yaklaşımı BTC/EUR fiyatlamasında etkili.
- ◆ ECB'nin enflasyon politikaları Bitcoin'in değer kazanıp kaybetmesine neden olabilir.



## 1 EUR/GBP – Avrupa vs. İngiltere'nin Finansal Güç Mücadelesi

-  Büyük Oyuncuların EUR/GBP'ye Bakış Açısı
-  Merkez Bankaları (BoE & ECB):

İngiltere ve Euro Bölgesi arasındaki faiz farkı (yield spread) büyük fonların EUR/GBP yönünde pozisyon almasını belirleyen ana etkidir.

Örneğin, BoE faiz artırıp ECB pasif kalırsa, GBP cazip hale gelir ve EUR/GBP düşer.

Kilit nokta: İngiltere ekonomisi genellikle daha esnektir, çünkü kendi para politikasını yönetebilir. ECB ise Almanya, Fransa, İtalya gibi farklı ülkelerin dengelerini korumak zorundadır.

-  Hedge Fonlar & Arbitrajcılar:

Avrupa ve İngiltere'de enflasyon farkı ile birlikte faiz farkı analiz edilir.

Carry Trade Stratejisi: GBP'nin getirisi yüksekse (yüksek faiz, güçlü ekonomi), yatırımcılar EUR satıp GBP alarak arbitraj yapar.

Brexit sonrası belirsizlikler, kısa vadeli volatilité yaratıp hedge fonlar için fırsatlar sunar.


-  Kurumsal Şirketler & Ticaret Dengesi:


İngiltere ve Avrupa arasında ithalat/ihracat yapan büyük firmalar hedge işlemleri için EUR/GBP'yi kullanır.

Örneğin, İngiltere'den Avrupa'ya mal ihraç eden bir şirket, EUR/GBP'de yükseliş beklentisiyle long EUR/GBP pozisyonu açarak kur riskini hedge eder.

 EUR/GBP'nin Stratejik Kullanımı & Oyun Teorisi

-  Büyük oyuncuların hamleleri genellikle beklenenden farklı çalışır. Örneğin:

-  Eğer ECB faiz artırır ama BoE de beklenenden daha şahin açıklamalar yaparsa, EUR/GBP düşebilir (çünkü GBP'ye olan güven korunur).

-  Kriz dönemlerinde (2008, 2020 gibi), İngiltere'nin bağımsız para politikası esnekliği nedeniyle GBP daha güvenli bir liman olarak görülebilir.

Sonuç: EUR/GBP, Avrupa'nın genel ekonomik durumu ile İngiltere'nin bağımsız politika gücü arasındaki dengenin bir göstergesidir.

## 2 EUR/JPY – Risk İştahı ve Küresel Sermaye Akımları

-  Büyük Oyuncuların EUR/JPY'ye Bakış Açısı
-  Merkez Bankaları (ECB & BoJ):

BoJ'un ultra düşük faiz politikası nedeniyle Japon yatırımcılar, EUR tahvillerine yatırım yapmak için JPY satıp EUR alır.

Sonuç: Düşük faiz ortamında EUR/JPY yükselir, ancak BoJ politika değiştirirse sert düşüş yaşanabilir.

-  Carry Trade Oyuncuları:



JPY güvenli liman olduğu için, carry trade işlemleri küresel risk iştahına bağlıdır. Yatırımcılar düşük faizli JPY'yi borçlanıp, yüksek faizli EUR'ya yatırım yapar. Ancak kriz anlarında carry trade pozisyonları tasfiye edilir, EUR/JPY hızla düşer.

📌 Küresel Makro Hedge Fonları:

Avrupa tahvil piyasasındaki hareketler EUR/JPY'yi doğrudan etkiler. Örneğin, İtalyan tahvillerinde kriz çıkarsa, riskten kaçış nedeniyle EUR satılır, JPY alınır ve EUR/JPY düşer.

📊 EUR/JPY'nin Stratejik Kullanımı & Oyun Teorisi

✓ Yüksek risk iştahı = EUR/JPY yükselişi (carry trade işlemleri aktif).

✓ Küresel kriz = EUR/JPY düşüşü (güvenli liman kaçışı).

✓ BoJ faiz artırımı = EUR/JPY sert düşüş (carry trade çöker).

Sonuç: EUR/JPY, küresel likidite ve risk iştahını takip etmek için en iyi göstergelerden biridir.

🔍 3 BTC/EUR – Kripto'nun Avrupa'daki Yeri ve ECB'nin Tavrı

📌 Büyük Oyuncuların BTC/EUR'ye Bakış Açısı

📌 Avrupa Merkez Bankası (ECB):

ECB, Bitcoin'i kontrolsüz bir varlık olarak gördüğü için düzenleme yoluyla baskı kurmaya çalışıyor.

Ancak, enflasyon arttığında ve Euro zayıfladığında, yatırımcılar Bitcoin'i bir alternatif rezerv varlık olarak görüyor.

📌 Kripto Hedge Fonları & Balinalar:

Avrupa'da düzenleyici belirsizlik arttıkça, BTC/EUR fiyatlaması değişebilir. ECB'nin negatif faiz politikaları (örneğin 2015-2022 arasında) Bitcoin'e olan ilgiyi artırdı.

📌 Büyük Bankalar & ETF'ler:

Avrupa merkezli bankalar, Bitcoin'e yatırım yapan fonları artırıyor.

Spot Bitcoin ETF'leri Avrupa'da düzenleyici onay alırsa, BTC/EUR yükselme potansiyeline sahip olabilir.

📊 BTC/EUR'nin Stratejik Kullanımı & Oyun Teorisi

✓ ECB genişlemeci politika izlerse = BTC/EUR yükselir.

✓ ECB Bitcoin ETF'lerini onaylarsa = Avrupa'dan Bitcoin'e kurumsal akış artar, BTC/EUR yükselir.

✓ Düzenleyici baskı artarsa = BTC/EUR düşebilir.

Sonuç: BTC/EUR, Avrupa'nın finansal sistemiyle kripto paralar arasındaki dengeyi yansıtır.

🔍 1 XAU/EUR – Altın ve Euro İlişkisi



- 📌 Büyük Oyuncuların XAU/EUR'ye Bakış Açısı
- 📌 Merkez Bankaları (ECB, Fed, BoE):

ECB'nin para politikaları doğrudan altın fiyatlarını etkiler. Faiz oranları düşük olduğunda, altın gibi faiz getirmeyen varlıklara olan talep artar.

Avrupa'daki jeopolitik belirsizlikler ve enflasyon da yatırımcıları altına yönlendirebilir.

Euro'nun zayıflaması, XAU/EUR paritesinin yükselmesine yol açar, çünkü altın Euro karşısında değer kazanır.

- 📌 Hedge Fonlar ve Kurumsal Yatırımcılar:

Avrupa'daki enflasyon endişeleri nedeniyle, büyük fonlar ve kurumsal yatırımcılar altını bir enflasyon karşıtı koruma aracı olarak kullanır.

ECB'nin daha şahin politikalar (faiz artırma) ile Euro değer kazandığında, altına olan talep azalabilir.

Düşük faiz ortamlarında, altın, güvenli liman olarak talep görür, XAU/EUR artar.

📊 Stratejik Kullanım & Oyun Teorisi

✅ ECB faiz indirir, Euro zayıflar → XAU/EUR yükselir.

✅ Euro bölgesindeki belirsizlikler (örneğin, borç krizleri) → Altın talebi artar, XAU/EUR yükselir.

✅ Euro güçlü, altına olan talep azalır → XAU/EUR düşer.

## 🔍 2 XAG/EUR – Gümüş ve Euro İlişkisi

- 📌 Büyük Oyuncuların XAG/EUR'ye Bakış Açısı

- 📌 ECB Politikaları & Enflasyon:

Gümüş, altın gibi bir değer saklama aracı olarak kullanılır, ancak altına kıyasla daha fazla endüstriyel kullanım bulunur.

Gümüş fiyatları, altından daha fazla volatilité gösterebilir, çünkü sadece değerli maden değil, aynı zamanda endüstriyel kullanım ve sanayi talebi de etkilidir.

Euro'nun değeri zayıfladığında, gümüş ve altın gibi değerli metallerin değeri artar.

- 📌 Hedge Fonlar ve Sanayi Kullanıcıları:

Gümüş üreticileri, düşük faiz ortamında maliyetlerini hedge etmek için XAG/EUR paritesinde işlem yapar.

Sanayi talebi arttıkça (örneğin, güneş panelleri, elektrikli araçlar), XAG/EUR yükselebilir.

📊 Stratejik Kullanım & Oyun Teorisi

✅ Euro bölgesinde ekonomik büyüme yavaşlarsa ve enflasyon artarsa, gümüş talebi artar ve XAG/EUR yükselir.

✅ Euro değer kazanırsa ve ECB faiz artırırsa, XAG/EUR düşebilir.

## 🔍 3 XAU/BTC – Altın ve Bitcoin İlişkisi



- 📌 Büyük Oyuncuların XAU/BTC'ye Bakış Açısı
- 📌 Kripto Para Yatırımcıları:

Bitcoin ve altın, genellikle enflasyon karşıtı güvenli limanlar olarak görülür. Bitcoin'in global risk algısına bağlı olarak, altına olan talep değişebilir. Dijital altın olarak görülen Bitcoin, piyasalarda güvenli liman arayışı içinde altının yerini alabilir.

- 📌 Kurumsal Yatırımcılar:

Bitcoin'in arzının sınırlı olması, altın gibi değeri koruma aracı olarak kullanılmasını sağlar. Bitcoin fiyatları yükseldiğinde, bazı yatırımcılar altına olan talebi azaltabilir.

📊 Stratejik Kullanım & Oyun Teorisi

✅ Bitcoin ve altın arasındaki korrelasyon genellikle negatif olabilir:

Bitcoin, risk iştahı yüksek olduğunda yükselir, altın ise riskten kaçış zamanlarında yükselir.

Bitcoin'in yükselmesi genellikle XAU/BTC'nin düşmesine neden olabilir.

🔍 4 BTC/XAU – Bitcoin ve Altın İlişkisi (Ters Yön)

- 📌 Büyük Oyuncuların BTC/XAU'ya Bakış Açısı
- 📌 Bitcoin'in Dijital Altın Olarak Kullanımı:

Bitcoin ve altın arasındaki rekabet uzun vadeli stratejilere yansır. Bitcoin'in fiyatı arttıkça, altına olan ilgiyi azalabilir. Bu nedenle, BTC/XAU düşebilir.

- 📌 Hedge Fonlar:

Risk iştahı arttığında, Bitcoin "dijital altın" olarak daha fazla talep görür, BTC/XAU düşer.

📊 Stratejik Kullanım & Oyun Teorisi

✅ Bitcoin'in güçlü bir yükselişi, BTC/XAU'yu artırır, çünkü Bitcoin "dijital altın" olarak daha fazla güvenli liman olarak görülür.

✅ Bitcoin'in çöküşü, XAU'nun güvenli liman talebi ile BTC/XAU'nin düşüşünü beraberinde getirebilir.

🔍 5 XAU/GBP – Altın ve Pound İlişkisi

- 📌 Büyük Oyuncuların XAU/GBP'ye Bakış Açısı
- 📌 Brexit Sonrası Etkiler:

Sterlin'in zayıflaması, altınla birlikte değer kazandırabilir.

Brexit sonrası İngiltere'nin ekonomik belirsizlikleri, XAU/GBP'nin dalgalanmasına neden olabilir.

- 📌 Kurumsal Yatırımcılar:

Enflasyon ve düşük faiz ortamında altın, İngiliz sterlini karşısında değer



kazanabilir.

GBP'nin aşırı zayıflaması durumunda XAU/GBP yükselebilir.



Stratejik Kullanım & Oyun Teorisi



Sterlin'in değer kaybetmesi, XAU/GBP'nin artmasına neden olabilir.



İngiltere'deki ekonomik toparlanma ise XAU/GBP'yi aşağı çekebilir.



6

XAG/GBP – Gümüş ve Pound ilişkisi



Büyük Oyuncuların XAG/GBP'ye Bakış Açısı



Sterlin ve Gümüş Talebi:

Sterlin'in değer kaybı, gümüşün de değer kazanmasına yol açabilir.

Gümüş fiyatları dalgalı olabilir, çünkü yalnızca değerli maden değil, aynı zamanda sanayi metali olarak da kullanılır.



Stratejik Kullanım & Oyun Teorisi



Sterlin'in değer kaybetmesi, XAG/GBP'yi yükseltebilir.



Sterlin güçlendiğinde (faiz artışı gibi), XAG/GBP düşer.



7

BTC/GBP – Bitcoin ve Pound ilişkisi



Büyük Oyuncuların BTC/GBP'ye Bakış Açısı



GBP'nin Zayıflaması:

Sterlin zayıfladığında, Bitcoin gibi dijital varlıklar bir alternatif yatırım aracı olarak daha fazla talep görür.

Kripto regülasyonları, GBP'nin üzerinde baskı oluşturarak BTC/GBP üzerinde etkili olabilir.



Kurumsal Yatırımcılar & Kripto Hedge Fonları:

Bitcoin, güvenli liman olarak Sterlin'e karşı değer kazanabilir.

Brexit sonrası belirsizlik, sterlinin değer kaybetmesine yol açabilir, BTC/GBP yükselir.



Stratejik Kullanım & Oyun Teorisi



Sterlin'in değer kaybetmesi ve Bitcoin'in yükselmesi, BTC/GBP'yi yukarıya çeker.



Sterlin güçlendiğinde, Bitcoin talebi azalarak BTC/GBP düşebilir.



Derinlemesine XAU/EUR – Altın ve Euro ilişkisi

Altın Fiyatlaması ve Makroekonomik Faktörler

Altın, USD'ye karşı fiyatlanır, ancak Euro için de önemli bir gösterge olabilir.

Euro'nun değer kazanması, ABD dolarının zayıflamasına yol açar, bu da altının değer kazanmasına neden olur.

ECB'nin Faiz Politikaları ve Enflasyon:

Faiz artırımını (daha şahin bir para politikası), Euro'nun değer kazanmasına ve altına olan talebin azalmasına yol açabilir. Çünkü yatırımcılar, faiz artırımıyla birlikte, Euro'nun getirisini daha cazip bulurlar ve bu da altına olan talebi



düşürür.

Faiz indirimi veya gevşek para politikaları (özellikle Euro bölgesindeki düşük büyüme beklentileri), yatırımcıları güvenli liman arayışına sürükler, altın talebini artırır ve XAU/EUR yükselir.


Euro Bölgesindeki Jeopolitik Riskler ve Belirsizlikler:

Brexit sonrası, Euro bölgesindeki finansal belirsizlikler veya Euro'nun kriz durumları (örneğin, borç krizleri, İtalya'daki siyasi istikrarsızlık) altına olan talebi artırabilir. Bu da XAU/EUR'yi yükseltir.

Teknik Analiz ve Büyük Oyuncuların Stratejileri

Euro'nun zayıflaması (örneğin, Euro/USD düşerken) doğrudan XAU/EUR'nin artmasına neden olabilir. Altın fiyatları, genellikle USD fiyat hareketlerine paralel hareket eder, ancak Euro bölgesindeki makroekonomik faktörler bu ilişkide dalgalanmalara neden olabilir.

Riskten kaçış: Euro'daki belirsizlikler arttığında, Euro yatırımcıları alternatif güvenli limanlara yönelir (altın gibi). Bu da XAU/EUR'nin yükselmesine yol açar. Büyük yatırımcılar, genellikle Altın fiyatlarının güçlendiği durumları kullanarak Euro'yu hedge etmeye çalışırlar.

 Derinlemesine XAG/EUR – Gümüş ve Euro ilişkisi  
Endüstriyel Talep ve Makroekonomik Faktörler


Gümüş, sadece değerli bir maden değil, aynı zamanda endüstriyel bir metal olarak kullanılır. Bu nedenle, sanayi talebi gümüş fiyatlarını etkiler.

Euro bölgesinde ekonomik büyüme, gümüş fiyatlarını doğrudan etkileyebilir. Örneğin, güneş panelleri veya elektrikli araç talebi, gümüş talebini artırabilir. Euro bölgesindeki ekonomik yavaşlama (özellikle Almanya gibi sanayi odaklı ülkelerde), gümüş talebini düşürebilir. Bu durum, XAG/EUR'nin düşmesine yol açabilir.

Jeopolitik Riskler ve Yatırımcı Psikolojisi

Gümüş de tıpkı altın gibi, güvenli liman olarak kabul edilir, ancak altına göre daha volatil olduğu için, riskli zamanlarda talep artabilir. Euro'nun zayıflaması, yatırımcıları altın ve gümüşe yönlendirebilir.

Faiz oranları: Düşük faiz ortamlarında, yatırımcılar daha fazla getiri sağlamak için altın ve gümüş gibi varlıklara yönelir. Eğer ECB faizleri artırırsa, bu durum gümüş talebini azaltabilir.

 Derinlemesine XAU/BTC – Altın ve Bitcoin ilişkisi  
Bitcoin'in Dijital Altın Olarak Rolü

Bitcoin, dijital altın olarak görülüyor, çünkü sınırlı arzı (21 milyon adet) ve enflasyon karşıtı bir özellik taşıyor. Altın ile benzer koruma işlevi gördüğü düşünülen Bitcoin, global risk iştahı arttığında yükselir, ancak riskten kaçış zamanlarında altın daha fazla tercih edilir.


Bitcoin'in artan popüleritesi, yatırımcıların altına olan ilgisini kısmen azaltabilir. Bu da XAU/BTC'nin düşmesine neden olabilir.

Makroekonomik ve Kripto Piyasası



Kripto regülasyonları ve devlet müdahaleleri, Bitcoin fiyatını etkileyebilir. Bitcoin'in fiyatının yükselmesi, altın fiyatının gerilemesine yol açabilir. Özellikle kripto paraların altın gibi güvenli liman olarak görülmesi, BTC/XAU'yu daha volatil yapabilir.

Bitcoin'in risk iştahı ile altının güvenli liman olarak kullanılması arasındaki ilişkiyi anlamak önemlidir. Bitcoin fiyatları yükseldiğinde, altına olan talep düşebilir, bu da XAU/BTC'nin düşmesine neden olur.


 Derinlemesine BTC/XAU – Bitcoin ve Altın ilişkisi (Ters Yön)  
Bitcoin'in Altına Karşı Gelişen Talebi

Bitcoin'in yükselmesi, genellikle altına olan talebi azaltır, çünkü riskli varlıklar (Bitcoin gibi) tercih edilir. Bu durum, dijital altın olarak görülen Bitcoin'in, altın karşısında daha fazla tercih edilmesini sağlar.

Bitcoin fiyatlarının çok hızlı yükselmesi, altın fiyatlarını daha düşük seviyelere çekebilir. Bu, BTC/XAU'nin artması anlamına gelir.

Kripto Varlıkların Genel Piyasası

Bitcoin'in volatilitesi (özellikle teknoloji ve kripto para dünyasında gelişen yenilikler), altının güvenli liman olma rolünü zorlayabilir. BTC/XAU'nin yükselmesi, Bitcoin'in daha fazla tercih edilmesinden kaynaklanabilir. Kripto paralarla ilgili regülasyonlar ve devlet müdahalesi, Bitcoin fiyatlarını aniden yukarı çekebilir, bu da BTC/XAU'nin artmasına neden olur.

 Derinlemesine XAU/GBP – Altın ve Pound ilişkisi  
Sterlin ve Brexit Sonrası Ekonomik Durum

Brexit sonrası belirsizlik, sterlini zayıflatabilir, bu da altına olan talebi artırabilir. Euro bölgesine kıyasla İngiltere'nin ekonomik durumu, altın fiyatlarını da etkiler. Sterlin zayıfladığında, altın genellikle değer kazanır, çünkü sterlin güvenli liman olarak altına yönelir. Bu durum XAU/GBP'yi yükseltebilir.

Sterlin'in Güçlü Dönemleri

Sterlin'in güçlendiği zamanlarda, altın fiyatları baskı altında kalabilir, çünkü yatırımcılar getiri sağlayan varlıklara (örneğin, Euro ve Sterlin cinsinden tahviller) yönelir.

Faiz artışları, sterlini güçlü kılabilir ve XAU/GBP düşer.

 Derinlemesine XAG/GBP – Gümüş ve Pound ilişkisi  
Gümüş ve Sterlin ilişkisi

Gümüş, sanayi talebine dayalı olarak fiyatlanır. Sterlin'in zayıflaması, bu metale olan talebi artırabilir, çünkü gümüş endüstriyel kullanımlarda yaygın olarak kullanılır.

Sterlin'in güçlendiği zamanlar, gümüş fiyatları baskı altında kalabilir ve XAG/GBP düşer.

Makroekonomik Faktörler

Sterlin'in aşırı zayıflaması (örneğin, Brexit belirsizlikleri veya düşük faiz oranları) gümüş talebini artırabilir ve XAG/GBP'yi yükseltebilir



## USD/CAD – Amerikan Doları ve Kanada Doları İlişkisi Petrol Fiyatlarının Etkisi

Kanada, petrol ihracatçısı bir ülke olduğu için, petrol fiyatları doğrudan CAD'yi etkiler. Petrol fiyatlarının yükselmesi, Kanada ekonomisini güçlendirebilir ve CAD değer kazanır. Aksine, petrol fiyatlarının düşmesi, Kanada ekonomisinde daralma yaratabilir ve CAD zayıflar.

USD/CAD paritesinin hareketleri, genellikle petrol piyasasıyla ters orantılıdır. Petrol fiyatları arttıkça, USD/CAD düşebilir, çünkü CAD güçlenir. Petrol fiyatları düştükçe, USD/CAD artabilir, çünkü CAD zayıflar.

Faiz Politikaları ve Ekonomik Veriler

ABD'nin faiz politikaları, USD/CAD'yi doğrudan etkileyebilir. Fed'in faiz artırması, USD'yi güçlendirir ve USD/CAD paritesini yükseltebilir.

Kanada Merkez Bankası (BoC), faiz oranlarını artırdığında, CAD'in değeri artar ve bu da USD/CAD'yi düşürür.

Makroekonomik Faktörler

ABD ekonomisinin büyüme hızı ve Kanada ekonomisinin petrol talebi gibi faktörler, USD/CAD'nin yönünü belirler.

USD/CAD'yi izlerken, petrol fiyatlarının yanı sıra ABD'nin ekonomik verilerini (örneğin, istihdam, enflasyon, GSYİH) de takip etmek çok önemlidir.

## Altın ve Petrol İlişkisi

Altın ve Petrol Fiyatları Arasındaki Bağlantı

Altın ve petrol fiyatları, enflasyonist baskılar, jeopolitik riskler ve global talep gibi faktörlerden etkilenir. Ancak bu iki varlık arasındaki ilişki çok zamanlı değildir, yani bazen paralel bir şekilde hareket ederken bazen de ters yönde hareket edebilirler.

Petrol fiyatları yükseldiğinde, çoğu zaman enflasyon beklentileri artar ve bu da altının değer kazanmasına yol açabilir. Çünkü altın, enflasyona karşı korunma aracı olarak görülür.

Petrol fiyatları düştüğünde, global ekonomik büyüme beklentileri düşebilir ve altına olan talep artabilir, çünkü yatırımcılar güvenli liman olarak altını tercih edebilir.

Jeopolitik Risklerin Etkisi

Orta Doğu'daki jeopolitik belirsizlikler, petrol fiyatlarını artırabilir. Bu durum, altına olan talebi de artırabilir, çünkü yatırımcılar belirsizliklerden korunmak için güvenli liman olarak altına yönelebilir.

İkili Yatırım Stratejisi

Petrol ve altın, genellikle riskten kaçan yatırımcılar tarafından birlikte kullanılabilir. Ancak bu ilişkiler her zaman sabit kalmaz; bazen petrol ve altın fiyatları aynı yönde hareket edebilirken, bazen de ters yönde hareket eder.



## Petrol Fiyatları ve Dolar İlişkisi (Petrol ve USD) Petrol ve Amerikan Doları

Petrol fiyatları genellikle ABD dolarıyla fiyatlandırılır, bu da petrol ve dolar arasında önemli bir korelasyon oluşturur. Petrol fiyatlarının yükselmesi, genellikle USD'nin değer kazanmasına yol açabilir çünkü ABD petrol ithalatçısı bir ülke olarak daha fazla petrol almak için dolar kullanır.

Petrol fiyatlarının düşmesi genellikle USD'nin zayıflamasına neden olabilir, çünkü petrol ithalatı azalarak dolar talebini azaltır.

### Petrol Üreticisi Ülkeler ve Dolar İlişkisi

Petrol üreten ülkeler, genellikle petrol gelirlerini dolar cinsinden alırlar. Bu, petrol fiyatlarının USD üzerinde doğrudan etkisi olduğu anlamına gelir.

Petrol fiyatları düştüğünde, petrol üreten ülkelerin ekonomileri daralabilir, bu da doların değer kazanmasına neden olabilir, çünkü ABD dışındaki ülkeler dolar talep eder.

### Petrol Fiyatlarının Global Ekonomiye Etkisi

Petrol fiyatları global ekonominin sağlık göstergelerindendir. Yüksek petrol fiyatları, genellikle yüksek enflasyon ve faiz artırımlarını tetiklerken, düşük petrol fiyatları ise ekonomik yavaşlamayı ve düşük faiz ortamlarını işaret edebilir.

## USD/CAD ve Petrol Fiyatları Arasındaki Korelasyon

USD/CAD, petrol fiyatlarına ters korelasyon gösterir. Petrol fiyatları arttıkça CAD değer kazanır, bu da USD/CAD'nin düşmesine yol açar. Petrol fiyatları düştüğünde, CAD değer kaybeder ve USD/CAD artar.

Bu ilişki, petrolün önemli bir ihracat kalemi olduğu Kanada ekonomisi için çok kritik bir göstergedir. Petrol fiyatları düştüğünde, Kanada'nın dış gelirleri azalır, bu da CAD'nin zayıflamasına yol açar.

### Özetle: USD/CAD, Altın, Petrol ve Makroekonomik Dinamikler

USD/CAD, petrol fiyatlarına son derece duyarlıdır, çünkü Kanada'nın ekonomik yapısı büyük ölçüde petrol ihracatına dayalıdır. Petrol fiyatları yükseldiğinde CAD güçlenir ve USD/CAD düşer, tersi durumda CAD zayıflar ve USD/CAD yükselir.

Altın ve petrol, çoğu zaman farklı piyasa koşullarında paralel olarak hareket eder. Ancak petrol fiyatlarındaki büyük dalgalanmalar, altına olan talebi etkileyebilir.

Jeopolitik riskler, doların güçlenmesi, faiz oranları ve global talep gibi faktörler, bu paritelerin ve varlıkların birbirleriyle olan ilişkilerini etkileyen önemli unsurlar olarak karşımıza çıkar.

## USD/CAD – Amerikan Doları ve Kanada Doları İlişkisi (Detaylandırılmış) Petrol Fiyatları ve Kanada Ekonomisi

Petrol Kanada'nın en büyük ihracat kalemi olduğundan, petrol fiyatlarındaki değişimler doğrudan Kanada Doları'nın (CAD) değerini etkiler. Petrol fiyatları yükseldiğinde, Kanada'nın dış gelirleri artar, bu da CAD'in güçlenmesine yol açar. Aksine, petrol fiyatları düştüğünde Kanada'nın petrol ihracatı azalır, bu da



CAD'in zayıflamasına neden olabilir.

Petrol ile CAD arasındaki ilişki: Petrol fiyatlarındaki %1'lik artış genellikle CAD'i %0.5-0.8 arasında güçlendirebilir. Bu ilişki, özellikle USD/CAD paritesinde belirgindir.

Petrol fiyatlarının yüksek olduğu dönemlerde, Kanada'daki ekonomik aktivite artar, faiz oranları daha yüksek olabilir, bu da CAD'in güçlenmesine yardımcı olur. Petrol fiyatları düştüğünde, enflasyon düşer ve faiz indirimleri gelebilir, bu da CAD'i zayıflatır.

Petrol Üreticisi Olarak Kanada ve USD/CAD

Kanada aynı zamanda büyük bir petrol üreticisi ülkedir. OPEC dışındaki büyük üreticiler arasında yer alır. Bu nedenle, OPEC'in üretim kararları (özellikle üretim kısıtlamaları veya artırma kararları) ve global petrol arzı Kanada ekonomisini önemli ölçüde etkiler.

USD/CAD'nin yükselmesi, Kanada'nın petrol üretim kapasitesinin ve dış ticaret gelirlerinin azalması durumunda meydana gelir.

Petrol fiyatları artarken, Kanada'nın petrol gelirleri arttığı için CAD değer kazanır ve bu, USD/CAD'nin düşmesine neden olur.

Makroekonomik Veriler ve Faiz Politikaları

Amerika'nın faiz artırımları, genellikle USD/CAD'yi güçlendirir. Çünkü USD, global ticarete rezerv para birimi olarak güçlü kalır ve faiz artırımları yatırımcıları çeker.

Kanada'nın faiz politikaları ise BoC (Bank of Canada) tarafından belirlenir. Faiz artırımını genellikle CAD'i güçlendirir çünkü yatırımcılar yüksek getiri sağlamak için Kanada Dolarına yönelebilir.


BoC'nin faiz indirimleri, CAD zayıflar ve USD/CAD artar. Ancak petrol fiyatları düştüğünde, Kanada ekonomisi daralabilir ve bu da faiz indirimi gerektirebilir.

Özetle USD/CAD'in Temel Dinamikleri

Petrol fiyatları yükseldiğinde, CAD güçlenir ve USD/CAD paritesi düşer.

Petrol fiyatları düştüğünde, Kanada'nın dış ticaret gelirleri azalır ve CAD zayıflar, bu da USD/CAD'nin yükselmesine yol açar.

Faiz oranları ve enflasyon gibi makroekonomik veriler, USD/CAD'yi doğrudan etkileyen faktörlerdir. Yüksek ABD faizleri, USD/CAD'yi yükseltirken, Kanada'nın faiz artırımını CAD'i güçlendirir.

 Altın ve Petrol Arasındaki Derin Bağlantı

Enflasyon ve Güvenli Liman Stratejisi

Altın, genellikle enflasyonun korunması için güvenli liman olarak görülür. Petrol fiyatlarının yükselmesi enflasyonu artırabilir çünkü petrol, birçok endüstrinin üretim maliyetlerinde önemli bir paya sahiptir. Yüksek enflasyon beklentileri, yatırımcıları altına yönlendirebilir.

Petrol fiyatlarının yükselmesi, özellikle OPEC'in üretim kısıtlamaları nedeniyle, enflasyon risklerini artırabilir. Bu durumda, altın talebi artar, çünkü altın, enflasyona karşı korunma sağlar.



Petrol fiyatlarının düşmesi, global büyüme beklentilerini zayıflatabilir. Bu durumda yatırımcılar altına yönelir çünkü altın, kriz zamanlarında güvenli liman olarak algılanır.

#### Petrol ve Altın Yatırım Stratejileri

Petrol fiyatları ile altın arasındaki ilişki, genellikle negatif korelasyon gösterir. Petrol fiyatları yükseldiğinde, enflasyon beklentileri artar ve bu da altına olan talebi artırabilir.

Petrol fiyatları düşerse, bu genellikle global büyüme beklentilerinin zayıflaması anlamına gelir ve yatırımcılar güvenli liman olarak altına yönelir. Altın fiyatları yükselir, ancak aynı zamanda petrol fiyatlarının düşmesi, bazı yatırımcılar için petrol hisselerine yatırım yapma fırsatını oluşturabilir.

#### USD/CAD ve Petrol Fiyatları Arasındaki Korelasyon (Derinlemesine) Petrol Fiyatları ve USD/CAD

Petrol fiyatları ile USD/CAD arasında çok güçlü bir ters korelasyon vardır. Petrol fiyatları yükseldiğinde, Kanada'nın dış ticaret geliri artar, bu da CAD'in güçlenmesine yol açar ve USD/CAD düşer.

Petrol fiyatları düştüğünde, Kanada'nın petrol ihracatı azalır ve CAD zayıflar, bu da USD/CAD'nin yükselmesine neden olur.

#### Petrol ve ABD Ekonomisi

ABD, dünyanın en büyük petrol ithalatçılarından biri olduğu için, petrol fiyatlarındaki yükseliş ABD'nin dış ticaret açığını artırabilir, bu da USD'nin değer kaybetmesine yol açabilir.

Petrol fiyatlarının yükselmesi, ABD'nin petrol ithalatını artırır ve doların zayıflamasına yol açabilir. Bu durum, özellikle USD/CAD'nin zayıflamasına neden olabilir çünkü Kanada dolarına olan talep artar.

#### Petrol, Altın ve USD/CAD Üzerindeki Yatırımcı Psikolojisi

Petrol fiyatlarındaki artış, genellikle riskli varlıklara (hisse senetleri gibi) olan talebi artırabilir ve bu da doların güçlenmesine neden olabilir. Bu durum, USD/CAD'yi yükseltebilir.

Petrol fiyatlarının düştüğü dönemlerde, yatırımcılar güvenli liman olarak altını tercih edebilir ve bu da altın fiyatlarını artırabilir. Aynı zamanda, USD/CAD düşebilir çünkü Kanada Doları altına olan ilginin artmasıyla güçlenebilir.

#### Özetle USD/CAD, Altın ve Petrol İlişkisi

Petrol fiyatları ile USD/CAD arasında ters bir ilişki vardır. Petrol fiyatları yükseldiğinde, CAD güçlenir ve USD/CAD düşer; petrol fiyatları düştüğünde ise CAD zayıflar ve USD/CAD artar.

Altın ve petrol fiyatları arasındaki ilişki, genellikle benzer ekonomik faktörlerden etkilenir: Enflasyon, global ekonomik büyüme ve jeopolitik riskler gibi faktörler, her iki varlığın talebini ve değerini etkileyebilir.

Petrol fiyatlarının artması, enflasyonist baskıları artırarak altın talebini artırabilir,



fakat aynı zamanda USD/CAD'yi de yükseltebilir, çünkü petrol ithalatı ABD için daha pahalı hale gelir.

#### Adım Adım Derinlemesine Korelasyon Öğrenme Planı

##### 1. DXY (Amerikan Doları Endeksi) ve Diğer Para Birimleri

###### - DXY ve EUR/USD Korelasyonu

DXY, Amerikan Doları'nın dünya çapındaki altı ana para birimine karşı değerini gösteren bir endekstir. EUR/USD ile DXY arasında ters bir ilişki bulunur, çünkü DXY'nin %57'si Euro'dur.

###### Detaylı Öğrenme:

DXY'nin Düşmesi: DXY'nin değeri düştüğünde, Euro genellikle değer kazanır, çünkü Doların zayıflaması, Euro'nun göreceli olarak güç kazanmasına yol açar.

DXY'nin Yükselmesi: DXY'nin yükselmesi, Euro'nun düşmesine neden olur, çünkü Dolar güçlüdür ve Euro daha zayıf kalır.

###### - DXY ve GBP/USD Korelasyonu

Benzer şekilde, GBP/USD ile de DXY arasında ters bir ilişki vardır. Ancak, bu ilişki genellikle EUR/USD'ye göre daha zayıftır.

###### Detaylı Öğrenme:

GBP/USD ve DXY'nin korelasyonu özellikle İngiltere ve ABD arasındaki ekonomik ilişkilerle, Brexit gibi önemli olaylarla şekillenir. GBP, ABD doları karşısında değer kazanabilir ya da kaybedebilir.

##### 2. Euro ve Pound Korelasyonları (EUR/GBP)

###### - EUR/USD ve EUR/GBP Korelasyonu

EUR/USD ve EUR/GBP arasında genellikle güçlü bir pozitif korelasyon vardır.

Euro'nun değer kazandığı zaman, genellikle EUR/GBP de yükselir çünkü her iki parite de Euro'yu temel alır.

###### Detaylı Öğrenme:

Euro'nun Yükselmesi: Eğer Euro ABD Doları karşısında güçleniyorsa, genellikle Euro da İngiliz Sterlini karşısında güçlenir.

Euro'nun Zayıflaması: Euro'nun zayıflaması, hem EUR/USD hem de EUR/GBP paritelerinde düşüşe neden olur.

##### 3. Altın (XAU) ve Petrol Korelasyonları

###### - Altın ve Petrol Korelasyonu

Altın ve petrol genellikle negatif korelasyon gösterir. Petrol fiyatları yükseldiğinde, altın fiyatları düşebilir ve tam tersine petrol fiyatları düştüğünde, altın fiyatları artabilir. Bu ilişki, genellikle enflasyon beklentileri ve risk iştahı ile ilgilidir.



#### Detaylı Öğrenme:

**Petrol Fiyatları Yükseldiğinde:** Genellikle küresel ekonomik büyüme beklentileri artar ve enflasyon riski yükselir. Bu durumda altına olan talep azalır.

**Petrol Fiyatları Düştüğünde:** Petrol fiyatlarındaki düşüş, ekonomik durgunluk beklentilerini artırabilir ve yatırımcılar daha güvenli limanlar aramaya başlar, bu da altın talebini artırır.

#### 4. Bitcoin ve Diğer Varlıklar (BTC ve Altın/Petrol)

##### - Bitcoin ve Altın Korelasyonu

Bitcoin, genellikle bir dijital altın olarak kabul edilir. Bu nedenle, altınla belirli bir pozitif korelasyon gösterebilir. Ancak, Bitcoin çok daha volatil olduğu için bu ilişki zaman zaman değişebilir.

#### Detaylı Öğrenme:

**Bitcoin ve Altın Yükselmesi:** Altın fiyatları arttığında, Bitcoin de daha güvenli bir liman olarak değer kazanabilir.

**Bitcoin ve Altın Düşmesi:** Eğer altın düşerse, Bitcoin de aynı şekilde düşebilir çünkü yatırımcılar daha güvenli varlıklara yönelir.

#### 5. Petrol ve Dolar Korelasyonu

##### - Petrol ve Amerikan Doları (USD) Korelasyonu

Petrol fiyatları ve Amerikan Doları arasında genellikle ters bir ilişki vardır. Çünkü, petrol dünya çapında genellikle Amerikan Doları üzerinden işlem görür. Petrol fiyatlarının artması, genellikle Dolar'ın zayıflaması anlamına gelir.

#### Detaylı Öğrenme:

**Petrol Fiyatları Yükseldiğinde:** Petrolün pahalılaşması, özellikle petrol ithalatı yapan ülkeler için enflasyonist baskı yaratır ve bu durum doların zayıflamasına neden olabilir.

**Petrol Fiyatları Düştüğünde:** Eğer petrol fiyatları düşerse, bu durum global ekonomiyi rahatlatır ve doların güçlenmesini sağlar.

#### 6. Bitcoin ve USD Korelasyonu

##### - Bitcoin ve Amerikan Doları (USD) Korelasyonu

Bitcoin ve Amerikan Doları arasında genellikle ters korelasyon vardır. Yani, dolar güçlendiğinde, Bitcoin genellikle düşer. Çünkü doların güçlü olması, daha fazla yatırımcıyı geleneksel varlıklara yönlendirir ve Bitcoin gibi daha volatil varlıklara olan talep azalır.

#### Detaylı Öğrenme:

**Bitcoin ve USD Güçlü Olursa:** Dolar güçlü olduğunda, yatırımcılar daha az risk almak isterler ve bu da Bitcoin talebini düşürür.



Bitcoin ve USD Zayıf Olursa: Eğer dolar zayıflarsa, bu genellikle Bitcoin'in talep görmesine neden olabilir.

## 7. Global Ekonomik Veriler ve Korelasyonlar

### - Makroekonomik Verilerle Korelasyonlar

Makroekonomik veriler, piyasaların yönünü belirleyen önemli göstergelerdir. İstihdam verileri, enflasyon oranları, faiz oranı değişiklikleri ve GDP büyüme oranları gibi veriler, para birimlerinin ve emtiaların hareketini etkiler.

### Detaylı Öğrenme:

Faiz Oranı Artışı: Bir merkez bankası faiz oranlarını arttırırsa, bu genellikle o ülkenin para birimini güçlendirir. Örneğin, Fed faiz artırımını genellikle USD'nin değer kazanmasına yol açar.

Enflasyon Raporları: Yüksek enflasyon genellikle doları zayıflatır, çünkü enflasyonun yükselmesi, merkez bankalarının para politikalarını sıkılaştırma yoluna gitmesine neden olabilir.

## 8. EUR/USD ve Diğer Çapraz Pariteler

### - EUR/USD ve EUR/GBP Korelasyonu

EUR/USD ve EUR/GBP arasında genellikle pozitif korelasyon vardır. Yani, Euro'nun değer kazanması, genellikle her iki paritenin de yükselmesine yol açar.

### Detaylı Öğrenme:

EUR/USD Yükseldiğinde: Euro güçlü olduğunda, EUR/GBP de artacaktır.

EUR/USD Düşerse: Eğer EUR/USD değeri düşerse, EUR/GBP de genellikle zayıflar.

## 9. Petrol ve Altın Korelasyonları

Petrol ve altın arasında zaman zaman güçlü bir korelasyon vardır. Petrol fiyatlarının yükselmesi, genellikle altının da değer kazanmasına yol açar, çünkü bu durum enflasyonist baskılar yaratır ve altına olan talebi artırır.

## 1. Merkez Bankaları ve Para Politikası

### - Stratejiler ve Korelasyonlar

Merkez bankalarının temel görevi, ekonomik istikrarı sağlamak ve enflasyonu kontrol altına almaktır. Bu nedenle merkez bankalarının faiz oranları ve para arzı gibi araçlarla piyasayı yönetmesi, döviz piyasalarındaki korelasyonları doğrudan etkiler. Ayrıca, merkez bankaları genellikle kendi para birimlerini güçlendirmek veya zayıflatmak için de stratejiler uygular.

### Örnek Strateji:

Faiz Oranı Politikaları: Faiz oranları arttığında, para birimi genellikle güçlenir. Örneğin, ABD Merkez Bankası (Fed) faizleri arttırırsa, USD genellikle değer kazanır. Yüksek faizler, yatırımcıları ülkenin para birimine çeker çünkü daha



yüksek getiri sağlar.

Para Arzı Kontrolü (Açık Piyasa İşlemleri): Merkez bankaları, para arzını artırarak ekonomiyi canlandırmaya çalışabilir. Örneğin, Fed, gelişmiş ekonomilerdeki likiditeyi artırmak için para basarak enflasyonun artmasını engellemeye çalışır. Korelasyonlar:

Faiz Artışı ve Dolar: Faiz oranları arttıkça, USD'nin değer kazanması beklenir çünkü yatırımcılar daha yüksek getiri sağlamak için USD'yi tercih eder.

Doların Güçlenmesi ve Altın: Dolar güçlü olduğunda, altın fiyatları genellikle düşer, çünkü altın yatırımcılar için daha pahalı hale gelir ve talep azalır.

- Büyük Merkez Bankalarının Müdahaleleri

Merkez bankaları, döviz piyasasına doğrudan müdahale ederek, bazen para birimlerinin değerini artırmak ya da azaltmak için alım satım yaparlar. Örneğin, Japonya Merkez Bankası (BoJ) çok düşük faiz oranları ile yen'in değerini zayıflatmaya çalışır, çünkü Japonya'nın ekonomik büyüme stratejileri genellikle ihracat odaklıdır ve zayıf bir yen ihracatçılara avantaj sağlar.

## 2. Hedge Fonları ve Büyük Yatırımcılar

- Stratejiler ve Korelasyonlar

Hedge fonları, riskten korunmak amacıyla çeşitli stratejiler kullanarak piyasalarda kısa ve uzun pozisyonlar alır. Bu stratejiler, büyük paritelerdeki korelasyonları ve genel piyasa hareketlerini etkileyebilir. Riskten korunma amacı güden hedge fonları, makroekonomik olayları ve merkez bankalarının açıklamalarını dikkatle izlerler.

Örnek Strateji:

Riskten Korunma Stratejisi: Hedge fonları, altın gibi güvenli liman varlıklarına yatırım yaparak, ekonomik belirsizliklerden korunmaya çalışabilirler. Altın, enflasyonist ortamlar ve jeopolitik belirsizlikler sırasında güvenli liman olarak tercih edilir.

Küresel Enflasyon ve Yatırım Kararları: Küresel enflasyon endişeleri arttığında, hedge fonları ABD doları ve altın gibi enflasyona karşı koruma sağlayabilecek varlıklara yönelirler.

Korelasyonlar:

Altın ve Enflasyon: Hedge fonları, enflasyonist bir ortamda altın alarak portföylerini korumaya çalışırlar. Bu durum, altın ile enflasyon arasında pozitif korelasyon oluşturur.

Dolar ve Petrol: Küresel enflasyon beklentileri arttığında, petrol fiyatları ve dolar genellikle ters korelasyona girer. Petrol fiyatları yükseldiğinde, dolar değer kaybeder.

## 3. Devletler ve Hükümetler

- Stratejiler ve Korelasyonlar



Hükümetler, makroekonomik stratejilerinde genellikle büyümeyi teşvik etmek amacıyla faiz oranları veya vergi politikaları gibi araçları kullanabilirler. Aynı zamanda, hükümetler bazen ticaret savaşları gibi adımlar atarak belirli para birimlerini etkileyebilirler.

#### Örnek Strateji:

**Ticaret Savaşları ve Para Birimleri:** Hükümetler, ekonomik avantaj elde etmek için zaman zaman ticaret savaşları başlatabilir. Bu durum, dolar/yen veya eur/usd gibi paritelerde volatilitiyi artırabilir.

**Vergi İndirimleri ve Ekonomik Büyüme:** Vergi indirimleri gibi stratejiler, dolar üzerinde pozitif etkiler yaratabilir çünkü daha fazla ekonomik aktivite ve iş gücü yaratma amacı güder.

#### Korelasyonlar:

**Ticaret Savaşları ve Dolar:** Ticaret savaşları, özellikle USD'nin değer kaybetmesine neden olabilir çünkü ticaret engelleri ekonomik büyümeyi yavaşlatabilir.

**Dolar ve Petrol:** Eğer ABD hükümeti, enerji bağımsızlığını artırmaya yönelik stratejiler izlerse, petrol fiyatları ve USD arasındaki korelasyon etkilenebilir.

#### 4. Yatırım Bankaları ve Bankalar

##### - Stratejiler ve Korelasyonlar

Yatırım bankaları, genellikle şirket birleşmeleri ve satın almalar gibi işlemlerle piyasayı etkilerler. Ayrıca, piyasaları teknik analiz ve temel analiz kullanarak yönlendiren güçlü stratejilerle hareket ederler. Hedge fonları, portföy çeşitlendirmesi yaparken, borsa ve döviz piyasalarını etkileyecek işlemler gerçekleştirebilirler.

#### Örnek Strateji:

**Portföy Diversifikasyonu:** Yatırım bankaları, risklerini azaltmak amacıyla altın ve gelişen piyasa para birimlerine yatırım yapabilirler. Bu, dolar ile altın ve gelişen piyasa para birimleri arasındaki korelasyonu etkileyebilir.

#### Korelasyonlar:

**Altın ve Doların Zayıflaması:** Yatırım bankaları, altın alırken, USD zayıf olduğunda bu varlıklara yönelirler.

**Euro ve Yen Korelasyonu:** Yatırım bankaları, EUR/JPY paritesindeki hareketleri izleyerek, Euro ve Japon Yen'i arasındaki ilişkiden faydalanabilirler.

#### 5. Büyük Yatırımcılar ve Tekelci Şirketler

##### - Stratejiler ve Korelasyonlar

Büyük şirketler, bazen döviz risklerini yönetmek için hedging yaparlar. Bu strateji, döviz kurlarındaki dalgalanmalara karşı şirketin finansal pozisyonunu korur.



## Örnek Strateji:

**Hedging Stratejileri:** Bir şirket, petrol fiyatları veya dolar/euro gibi paritelerdeki dalgalanmalara karşı korunmak amacıyla opsiyon sözleşmeleri veya vadeli işlemler kullanabilir.

**Korelasyonlar:**

**Dolar ve Petrol:** Eğer büyük bir enerji şirketi petrol alım satımı yapıyorsa, doların değerinde yaşanacak değişiklikler, petrolün fiyatlarını doğrudan etkiler.

### 1. Hedge Fonları ve Global Makro Stratejiler

Hedge fonları, piyasa oynaklıklarını ve makroekonomik değişimlerden faydalanmak için daha fazla global makro strateji kullanırlar. Bu stratejiler, jeopolitik olaylar, merkez bankası kararları ve küresel ekonomik trendler ile doğrudan ilişkilidir.

**Global Makro Yatırım Stratejileri:** Bu stratejiler, büyük ekonomik veya siyasi olayları tahmin etmek için kullanılır. Örneğin, tacir savaşları, global salgınlar veya dünya çapında ekonomik durgunluk gibi olaylar üzerine yatırımlar yapılabilir. Hedge fonları, bu tür olaylardan altın veya gelişen piyasa para birimleri gibi güvenli limanlara yatırım yaparak korunma sağlayabilirler.

**Kısa ve Uzun Pozisyonlar:** Örneğin, Fed'in faiz oranı arttırması durumunda, USD pozisyonu artırılabilir ve bununla birlikte USD/JPY paritesinde uzun pozisyon açılabilir. Bununla birlikte, emerging market para birimleri (örneğin, Türk Lirası, Brezilya Real'i gibi) bu strateji kapsamında zayıflayabilir.

### 2. Merkez Bankalarının Savaşları ve Currency Wars

Bazı durumlarda merkez bankaları döviz savaşları (Currency Wars) olarak bilinen stratejileri kullanabilirler. Bu durumda, merkez bankaları para birimlerini manipüle ederek, diğer ülkelere karşı ekonomik avantaj sağlamaya çalışabilirler. Bu tür durumlar genellikle yen'in zayıflaması, Euro'nun güçlenmesi veya doların değer kazanması gibi döviz hareketlerine neden olur.

**Fed'in Dollar Strengthening Stratejisi:** Eğer ABD ekonomisi güçlü olursa, Fed doların değer kazanmasını sağlayacak şekilde faiz oranlarını arttırabilir. Bu durumda, USD güçlü bir şekilde değer kazanır ve küresel ticaret dengeleri etkilenir. Örneğin, gelişen piyasalar, USD'nin güçlenmesinden zarar görebilir.

**Japonya ve BoJ'nin Zayıf Yen Stratejisi:** Japonya, uzun bir süre boyunca zayıf bir yen politikasını tercih etti. Bu, Japonya'nın ihracatını güçlendirmek için önemliydi çünkü zayıf bir yen, Japonya'nın mallarını yurtdışında daha ucuz hale getiriyordu.

### 3. Büyük Şirketlerin Döviz Riskine Karşı Hedging Yapma

Büyük şirketler, döviz piyasalarındaki dalgalanmalara karşı korunmak için sürekli olarak hedging stratejileri kullanırlar. Bu şirketler, vadeli işlemler veya opsiyon sözleşmeleri kullanarak döviz risklerini minimize edebilirler.



Hedging Aracı: Vadeli İşlemler: Örneğin, Coca-Cola gibi bir şirket, Euro cinsinden gelir elde ediyorsa, döviz kurlarındaki değişimlerden zarar görmekten kaçınmak için EUR/USD paritesinde vadeli işlemler alabilir. Bu şekilde, döviz riskini sınırlamış olur.

Hedging Aracı: Opsiyonlar: Bir şirket, potansiyel olarak döviz kurundaki olumsuz bir değişiklikten korunmak için döviz opsiyonları kullanabilir. Eğer USD/EUR paritesinde bir opsiyon sözleşmesi alırlarsa, döviz kuru düşerse, opsiyonu kullanarak zararlarını minimize edebilirler.

#### 4. Jeopolitik Olaylar ve Döviz Korelasyonları

Jeopolitik olaylar doğrudan piyasaların yönünü değiştirebilir. Özellikle savaşlar, seçimler ve bölgesel krizler, döviz ve emtia piyasalarındaki fiyat hareketlerini etkiler. Bu tür olaylar, yatırımcıların risk iştahını değiştirerek, belirli para birimlerinin ve emtiaların değer kazanmasına veya kaybetmesine yol açabilir.

Brexit ve GBP: İngiltere'nin AB'den çıkma kararı (Brexit), özellikle GBP üzerinde büyük bir volatilité yarattı. GBP/USD, EUR/GBP gibi pariteler üzerinde Brexit sürecine dair büyük hareketler gözlemlendi.

Savaşlar ve Altın: Bir savaş veya jeopolitik kriz başladığında, yatırımcılar genellikle altın gibi güvenli liman varlıklarına yönelirler. Bu durum, altın ile USD arasında ters korelasyona yol açar.

#### 5. Teknolojik Gelişmeler ve Yeni Yatırım Stratejileri

Günümüzde büyük oyuncular, blok zinciri, yapay zeka ve kripto paralar gibi teknolojilere yatırım yaparak geleneksel piyasalardan faydalanmanın ötesine geçiyorlar. Bu yeni teknoloji stratejileri, piyasadaki korelasyonları değiştirir.

Yapay Zeka ve Otomatik Ticaret: Kripto para piyasalarında, yapay zeka algoritmalarının işlem yapma şekli, Bitcoin ve diğer kripto paralardaki volatilitéyi artırabilir. Bu teknoloji, daha önce elde edilemeyecek türde bir ticaret hacmi ve hız sağlar.

Kripto Paraların Etkisi: Bitcoin ve altcoinler gibi dijital varlıklar, geleneksel piyasaları etkileyebilir. Özellikle, merkez bankalarının dijital para birimleri (CBDC'ler) üzerinde çalışması, küresel döviz piyasalarını değiştirebilir.

#### 6. Sermaye Akışları ve Küresel Ekonomik Trendlere Yönelik Yatırımlar

Büyük oyuncular, sermaye akışları üzerinden piyasaları etkileme gücüne sahiptir. Bir ülkeye yapılan doğrudan yabancı yatırım (DYY), para birimlerini ve borsa endekslerini etkileyebilir.

Sermaye Akışları ve Eurozone: Eğer Euro Bölgesi'ne büyük bir yatırım akışı olursa, EUR/USD paritesinin güçlenmesi beklenebilir. Bu, Avrupa'daki büyümeye ve iş gücü piyasalarıyla doğrudan ilişkilidir.

Gelişen Piyasalar: Gelişen piyasalara yapılan yatırımlar, bu ülkelerin para birimlerinin değer kazanmasına yol açabilir. Yüksek faiz oranları veya güçlü



ekonomik büyüme, Türk Lirası, Brezilya Real'i gibi para birimlerini güçlendirebilir.

Borsaların, döviz piyasaları, emtia ve kripto paralarla ilişkisi oldukça karmaşık ve derindir. Borsalar, genellikle ekonomik veriler, jeopolitik olaylar ve küresel likiditeye duyarlıdır ve bu faktörlerin bir kombinasyonu borsa endekslerinin yönünü belirler. Şimdi, borsalar ile döviz, emtia ve diğer finansal araçlar arasındaki korelasyonları detaylıca inceleyelim.

## 1. Döviz Piyasaları ile Borsa Korelasyonları

### USD ve Borsa Korelasyonu:

USD'nin Güçlenmesi: Genel olarak, ABD Doları'nın değer kazanması, ABD borsaları üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Bunun sebebi, güçlü doların ihracatçı şirketler için daha pahalı hale gelmesidir, bu da şirketlerin kar marjlarını daraltabilir. Ayrıca, güçlü dolar yabancı yatırımcılar için ABD borsalarına yapılan yatırımların değerini azaltır.

DXY ve Borsa: Dolar Endeksi (DXY), ABD Doları'nın diğer önemli para birimlerine karşı değerini ölçen bir göstergedir. DXY yükseldiğinde, genellikle ABD borsalarındaki hareketler negatif yönde olabilir. Bunun sebepleri arasında güçlü doların ihracatları daraltması ve yatırımcıların yabancı piyasalarla olan ilişkilerinin olumsuz etkilenmesi yer alır.

Örneğin, DXY'nin yükselmesi genellikle S&P 500 gibi endekslerdeki düşüşle paralel olur.

### EUR/USD ve Avrupa Borsaları:

EUR/USD ve Avrupa Borsaları: Euro/Dolar paritesinin hareketi, Avrupa borsalarının yönü üzerinde önemli bir etkiye sahiptir. Euro'nun güçlü olması, Avrupa şirketlerinin uluslararası pazarlarda daha rekabetçi olmasına yardımcı olabilir, bu da Euro Stoxx 50 gibi Avrupa borsalarını pozitif etkileyebilir. Ancak, euroyun zayıflaması da Avrupa'daki ekonomik büyümeyi teşvik edebilir ve borsalara olumlu yansiyabilir.

## 2. Emtialar ve Borsa Korelasyonları

### Altın ve Borsa:

Altın ve Borsa Korelasyonu genellikle ters yöndedir. Altın, genellikle güvenli liman olarak kabul edilir. Küresel ekonomik belirsizlikler, jeopolitik riskler veya finansal krizler gibi durumlar ortaya çıktığında, yatırımcılar altına yönelir ve borsalardaki satışlar artar. Altın ile borsalar arasındaki negatif korelasyon, yatırımcıların riskten kaçındığı zamanları yansıtır.

Örnek: Küresel bir finansal kriz veya büyük bir jeopolitik kriz sırasında, altın fiyatları yükselirken S&P 500 gibi endeksler düşebilir.

### Petrol ve Borsa:

Petrol ve Borsa arasındaki ilişki daha karmaşıktır. Petrol fiyatlarının yükselmesi, genellikle enerji sektörü ve petrol üreticisi şirketlerinin borsada yükselmesine



neden olur. Ancak, petrol fiyatlarının yükselmesi aynı zamanda genel maliyetleri artırabilir ve enflasyonist baskıları körükleyebilir, bu da borsalarda bir düşüşe yol açabilir.

**Petrol Fiyatları Yükseldiğinde:** Bu durum enerji şirketlerinin hisse senetlerini yükseltebilir, ancak aynı zamanda enerji maliyetlerini artırarak enflasyonu körükleyebilir ve ekonominin genel durumu üzerinde negatif bir etki yaratabilir.

**Altın ve Petrol Korelasyonu:**

Altın ve Petrol Arasındaki Korelasyon genellikle güçlü olabilir, ancak bu, ekonomik koşullara göre değişir. Özellikle enflasyonist baskılar altında, altın ve petrol fiyatları birlikte yükselebilir. Yani, petrol fiyatlarının yükselmesi, altın fiyatlarının da artmasına neden olabilir, çünkü her iki varlık da enflasyona karşı korunma aracı olarak görülür.

### 3. Kripto Paralar ve Borsa Korelasyonları

**Bitcoin ve Borsa Korelasyonu:**

Bitcoin ve ABD Borsaları arasında bazen negatif, bazen pozitif korelasyonlar gözlemlenebilir. Genellikle, kripto paralara yatırım yapanlar riskli varlıklarla ilgilenmeye eğilimlidir. Bu nedenle, borsa piyasalarında yaşanan düşüş dönemlerinde, Bitcoin gibi riskli varlıklara talep artabilir. Ancak, özellikle kripto paraların regülasyonu ve şüpheli likidite durumlarında, borsa ile Bitcoin arasında negatif korelasyonlar görülebilir.

**Örnek:** ABD borsalarında büyük bir düşüş olduğunda, yatırımcılar genellikle Bitcoin ve altcoinlere yönelir, bu da Bitcoin fiyatlarını yükseltebilir.

**Kripto Para Piyasası ve Hisse Senetleri:**

Kripto para piyasası ve hisse senetleri arasındaki korelasyon zaman zaman birbirine yakın hale gelir, özellikle likidite bolluğu ve riskli yatırımcı iştahı arttığında. Eğer yükselen piyasa beklentisi varsa, hem hisse senetleri hem de kripto para piyasası büyüyebilir. Kripto para piyasası, yeni nesil yatırımcılar için cazip hale gelirken, geleneksel borsalar daha köklü yatırımcılar tarafından tercih edilebilir.

### 4. Jeopolitik Riskler ve Borsa Korelasyonları

**Savaşlar ve Borsalar:**

Jeopolitik riskler ve savaşlar, yatırımcıların risk iştahını ciddi şekilde etkiler. Savaş riski veya büyük bir jeopolitik kriz, genellikle güvenli liman varlıklarına (örneğin, altın) olan talebi artırır. Borsalar ise bu tür durumlarda negatif bir yönde hareket edebilir.

**Örnek:** Bir savaşın patlak vermesi durumunda, yatırımcılar geleneksel borsalardan uzaklaşıp daha güvenli olan altın gibi varlıklara yönelebilirler.

**Seçimler ve Borsalar:**

Seçim dönemleri, özellikle ABD gibi büyük ekonomilerde, piyasalarda volatilitiyi artırabilir. Seçim sonuçları sonrası piyasalar hızlı bir şekilde tepki verebilir.



Özellikle politik belirsizliğin olduğu zamanlarda, borsalar genellikle düşüş eğiliminde olabilir.

## 5. Sermaye Akışları ve Borsa Korelasyonları

### Sermaye Akışı ve Piyasa Yönü:

Sermaye akışları doğrudan borsaların yönünü etkileyebilir. Yabancı yatırımcılar ve kurumsal fonlar, genellikle ekonomisi güçlü olan ve istikrarlı bir politika izleyen ülkelerin borsalarına yatırım yapmayı tercih ederler. Sermaye akışları, genellikle gelişen piyasalar ve gelişmiş piyasalar arasında yön değiştirir.

Gelişen Piyasalar: Yüksek büyüme potansiyeli nedeniyle sermaye akışları buralara yönelir, bu da bu ülkelerdeki borsaların yükselmesine sebep olabilir.

### Sonuç: Piyasalar ve Borsa Korelasyonları

Borsalar ile döviz, emtia, kripto para gibi varlıklar arasındaki ilişkiler oldukça değişken olabilir. Ancak, makroekonomik veriler, jeopolitik gelişmeler ve yatırımcı psikolojisi bu korelasyonları yönlendirir. Eğer bu ilişkileri anlamak istiyorsan, her bir piyasadaki rüzgarların nereden estiğini, büyük oyuncuların stratejilerini ve piyasa trendlerini sürekli olarak takip etmelisin.

## 1. Döviz ve Borsa Korelasyonları

### USD ve Borsa Korelasyonu

Strateji: USD'nin güçlü olmasından faydalanan büyük yatırımcılar, Amerikan hisse senetlerine karşı pozisyon alabilirler. Ancak, USD'nin zayıflaması durumunda, özellikle Amerikan dışı şirketler (yani çok uluslu şirketler) güçlü gelirler elde edebilir. Bu da Amerikan borsalarındaki kazançları artırabilir.

Örnek 1: Fed'in Faiz Artışı: Fed, faiz oranlarını arttırdığında, genellikle USD güçlenir. Bunun sonucu olarak, Amerikan borsaları zayıflayabilir. Çünkü güçlü dolar, ihracatçı şirketlerin rekabet gücünü azaltabilir. Örneğin, Coca-Cola gibi çok uluslu şirketler, döviz kurlarındaki değişikliklerden olumsuz etkilenebilir. Piyasa Stratejisi: Eğer Fed'in faiz artırımını bekleniyorsa, yatırımcılar USD/JPY gibi paritelere pozisyon açabilirler. Aynı zamanda, S&P 500 veya Nasdaq 100 gibi endekslerde düşüş beklentisi oluşturulabilir.

Örnek 2: Doların Zayıflaması: Eğer USD zayıflarsa, yabancı yatırımcılar genellikle Amerika dışı borsalara yönelir. Eurozone ve Japonya gibi bölgeler için hisse senetleri daha cazip hale gelir.

Piyasa Stratejisi: EUR/USD pozisyonunda uzun (long) pozisyon alarak, aynı zamanda Euro Stoxx 50 gibi Avrupa borsa endekslerinde alım yapılabilir.

## 2. Altın ve Borsa Korelasyonu

### Altın ve Borsa Korelasyonu (Ters Korelasyon)

Strateji: Altın genellikle güvenli liman olarak görülür. Ekonomik belirsizlik, küresel krizler veya negatif faiz ortamlarında yatırımcılar, daha riskli olan hisse senetlerinden uzaklaşıp altın gibi güvenli varlıklara yönelirler.



Örnek 1: Küresel Finansal Krizler: Bir küresel kriz sırasında, örneğin 2008 finansal krizi gibi, altın fiyatları yükselirken, S&P 500 gibi endeksler büyük düşüşler yaşayabilir. Bu durumda, altına yapılan yatırımlar genellikle büyük fonlar ve hedge fonları tarafından gerçekleştirilir.

Piyasa Stratejisi: Kriz ortamı bekleniyorsa, XAU/USD (Altın/Dolar) paritesinde uzun (long) pozisyon açılırken, aynı zamanda S&P 500 gibi borsalarda kısa (short) pozisyonlar alınabilir.

Örnek 2: Fed'in Faiz Politikaları: Eğer Fed faiz oranlarını yükseltirse, bu genellikle USD'nin değer kazanmasına ve altının değer kaybetmesine yol açar. Bu da altın ile borsa arasındaki korelasyonu tersine çevirebilir.

Piyasa Stratejisi: Eğer faiz artışı bekleniyorsa, yatırımcılar altından kaçıp borsa endekslerine yönelebilirler.

### 3. Petrol ve Borsa Korelasyonu

#### Petrol ve Borsa Korelasyonu

Strateji: Petrol fiyatlarının yükselmesi, özellikle enerji şirketlerini olumlu etkilerken, genel ekonomik maliyetlerin artmasına ve enflasyonist baskıların oluşmasına yol açabilir. Bu da borsalarda olumsuz bir etkiye neden olabilir.

Örnek 1: Petrol Fiyatlarının Yükselmesi: Petrol fiyatları yükseldiğinde, genellikle enerji şirketlerinin hisseleri artış gösterir. Ancak, bu aynı zamanda enflasyonist baskılar yaratabilir, bu da borsalar üzerinde negatif etki yapabilir.

Piyasa Stratejisi: Eğer petrol fiyatları yükseliyorsa, enerji sektöründe long pozisyonlar açılabilir. Ancak, aynı zamanda S&P 500 gibi endekslerde short pozisyonlar alınabilir, çünkü enflasyon artarsa genel ekonomik büyüme yavaşlayabilir.

Örnek 2: Petrol Fiyatlarının Düşmesi: Eğer petrol fiyatları düşerse, enerji şirketlerinin hisseleri zayıflar, ancak düşük petrol fiyatları, enerji maliyetlerini azaltarak ekonomik büyümeyi teşvik edebilir ve borsaları pozitif etkileyebilir.

Piyasa Stratejisi: Petrol fiyatları düştüğünde, enerji sektörü hisse senetlerinden uzak durulabilir, ancak büyük borsa endeksleri (örneğin S&P 500) üzerinde long pozisyonlar açılabilir.

### 4. Bitcoin ve Borsa Korelasyonu

#### Bitcoin ve Borsa Korelasyonu

Strateji: Bitcoin ve diğer kripto paralar, genellikle riskli varlıklar olarak kabul edilir. Yatırımcılar, borsalarda düşüş olduğunda kripto paralara yönelme eğiliminde olabilirler. Ancak, Bitcoin ve borsalar arasındaki ilişki zaman zaman karmaşık olabilir.

Örnek 1: Borsa Çöküşleri ve Kripto Pazarına Yönelim: Borsa çöküşleri ve ekonomik kriz dönemlerinde, yatırımcılar güvenli liman arayışı ile Bitcoin gibi



kripto paralara yönelebilir. Bu durum, Bitcoin fiyatlarını artırırken, borsaların düşmesine neden olabilir.

Piyasa Stratejisi: Eğer borsa çöküşü öngörülüyorsa, Bitcoin üzerinde long pozisyonlar açılabilir ve S&P 500 gibi endekslerde short pozisyonlar alınabilir.

Örnek 2: Regülasyon Riski: Eğer kripto paralara dair regülasyon riski artarsa, Bitcoin ve diğer kripto paralar üzerinde baskılar oluşabilir ve yatırımcılar borsa ve geleneksel varlıklara yönelmek isteyebilirler.

Piyasa Stratejisi: Kripto paralara yönelik regülasyon riski olduğunda, Bitcoin ve Ethereum gibi kripto paralarda short pozisyonlar alınabilir, bunun yerine borsa endekslerinde long pozisyonlar açılabilir.

## 5. Sermaye Akışları ve Borsa Korelasyonu

### Sermaye Akışları ve Borsa Korelasyonu

Strateji: Sermaye akışları, borsaların gidişatını önemli ölçüde etkileyebilir.

Gelişen piyasalar ve gelişmiş piyasalar arasındaki sermaye akışları, bu piyasaların yönünü belirleyebilir.

Örnek 1: Yabancı Sermaye Girişi ve Borsa Yükselmesi: Eğer yabancı sermaye girişleri yüksekse, bu durum genellikle borsaların yükselmesine neden olur. Yabancı yatırımcılar, yüksek büyüme potansiyeline sahip olan gelişen piyasalara yatırım yapabilirler, bu da borsa endekslerini artırabilir.

Piyasa Stratejisi: Eğer sermaye akışı gelişen piyasalara doğru yöneliyorsa, yatırımcılar emerging market ETF'leri veya gelişen piyasa endekslerine yatırım yapabilirler. Bu aynı zamanda gelişen piyasa para birimlerinin değer kazanmasına neden olabilir.

Örnek 2: Düşük Faiz Ortamı ve Sermaye Akışları: Düşük faiz ortamı, sermayenin gelişen piyasalara akmasına yol açabilir. Bu durum, gelişen piyasa hisse senetlerinin ve para birimlerinin değer kazanmasına yol açar.

Piyasa Stratejisi: Eğer faiz oranları düşükse ve sermaye akışı gelişen piyasalara doğru yöneliyorsa, gelişen piyasa hisse senetleri ve dövizlerine long pozisyonlar alınabilir.

## 1. Klasik "Risk On/Risk Off" Stratejisi

Bu strateji, piyasa duyarlılığına dayalı olarak riskli ve risksiz varlıklar arasında geçiş yapmayı amaçlar. Ekonomik belirsizlik ve piyasa oynaklıklarına göre riskli varlıklar (hisse senetleri, emtialar, kripto paralar) ile risksiz varlıklar (altın, ABD tahvilleri) arasında dengeli bir dağılım yapılır.

### Risk On (Riskli Varlıklara Yatırım)

Durum: Küresel ekonomide iyileşme, büyüme beklentisi, pozitif ekonomik veriler.

Strateji:

EUR/USD, GBP/USD gibi ana para birimlerinde uzun (long) pozisyon.



S&P 500, Nasdaq 100 gibi büyük borsa endekslerinde alım.  
Petrol, gümüş gibi riskli emtialarda uzun pozisyon.  
Bitcoin gibi yüksek riskli varlıklara yatırım yapma.  
Risk Off (Güvenli Limanlara Yatırım)

Durum: Küresel kriz, ekonomik daralma, düşük büyüme beklentisi, yüksek volatilité.

Strateji:

USD, CHF, JPY gibi güvenli liman para birimlerinde uzun pozisyon.  
Altın, Gümüş gibi güvenli varlıklara yatırım.  
S&P 500, Dow Jones gibi büyük borsa endekslerinde kısa (short) pozisyon.  
Bitcoin gibi yüksek riskli varlıklardan kaçınmak.

## 2. Faiz Oranı Stratejisi

Bu strateji, merkez bankalarının faiz oranı kararlarının döviz piyasaları ve diğer varlıklar üzerindeki etkilerini anlamaya dayanır. Faiz oranlarındaki değişiklikler, para birimlerinin değerini ve borçlanma maliyetlerini doğrudan etkiler.

### Faiz Artışı Stratejisi

Durum: Merkez bankası faiz oranlarını artırmaya karar verir.

Strateji:

USD/JPY, EUR/USD gibi paritelere kısa (short) pozisyon açılabilir, çünkü faiz artışı genellikle doların güçlenmesine neden olur.  
Altın ve gümüş gibi değerli metallerde kısa pozisyon açılabilir, çünkü faiz artışı genellikle değerli metallerin değer kaybetmesine yol açar.  
S&P 500 ve diğer borsa endekslerinde kısa pozisyon açılabilir, çünkü faiz artışı ekonomik büyüme üzerinde baskı oluşturabilir.

### Faiz İndirimi Stratejisi

Durum: Merkez bankası faiz oranlarını düşürür.

Strateji:

EUR/USD, GBP/USD gibi paritelere uzun (long) pozisyon açılabilir.  
Altın gibi güvenli liman varlıklarında uzun pozisyon.  
S&P 500 gibi borsa endekslerinde uzun pozisyon açılabilir, çünkü faiz indirimi ekonomik büyümeyi teşvik edebilir.

## 3. Büyüme ve Enflasyon Stratejisi

Ekonomik büyüme ile enflasyon arasındaki ilişki, farklı varlıkların performansını etkiler. Bu strateji, büyüme ve enflasyon verilerine dayanarak, piyasanın nasıl tepki vereceğini tahmin etmeye yöneliktir.

### Büyüme Beklentisi Stratejisi

Durum: Ekonomik büyüme verileri pozitif, şirket kazançları artıyor.

Strateji:

Borsa endeksleri (S&P 500, Dow Jones) üzerinde uzun pozisyon açılır.



Petrol ve gümüş gibi emtialarda uzun pozisyon.

Yüksek riskli para birimleri (AUD, NZD) gibi döviz çiftlerinde uzun pozisyon.

Enflasyon Beklentisi Stratejisi

Durum: Enflasyon beklentileri yüksek, faiz artışları bekleniyor.

Strateji:

Altın ve gümüş gibi değerli metallerde uzun pozisyon.

USD gibi güçlü para birimlerinde uzun pozisyon, çünkü güçlü dolar genellikle yüksek enflasyon dönemlerinde değer kazanabilir.

Yüksek faizli döviz çiftlerine (USD/JPY, AUD/USD) yatırım yapılabilir.

#### 4. Dolar Güçleniyor, Diğer Pariteler Zayıflıyor Stratejisi

Doların güçlenmesi, genellikle dünya ekonomisinin belirsiz olduğu, Amerika'nın güçlü büyüme gösterdiği veya Fed'in faiz arttırma yolunda olduğu zamanlarda gerçekleşir.

Strateji:

USD/JPY ve EUR/USD gibi paritelerde uzun pozisyon açılır.

XAU/USD (Altın/Dolar) ve XAG/USD (Gümüş/Dolar) gibi güvenli liman varlıklarında kısa pozisyon alınabilir.

Amerikan hisse senetleri (S&P 500, Nasdaq 100) üzerinde uzun pozisyon alınabilir.

#### 5. Ters Korelasyon Stratejisi

Bu strateji, farklı varlıklar arasındaki ters korelasyonu kullanır. Örneğin, altın ve borsa genellikle ters orantılıdır; altın değer kazanırken borsa düşebilir ve tam tersi de geçerlidir.

Strateji:

Altın ve Borsa Endeksleri arasında ters korelasyonu kullanarak, birinde alım, diğerinde satım yapılabilir.

Altın (XAU/USD) uzun pozisyon, S&P 500 (SPX) kısa pozisyon.

Petrol ve Borsa Endeksleri arasında ters korelasyon kullanılarak, petrol yükselirken borsa düşebilir.

Brent Petrol (BRENT/USD) uzun pozisyon, S&P 500 kısa pozisyon.

#### 6. Küresel Risk Stratejisi

Bu strateji, küresel risklerin arttığı zamanlarda, yatırımcıların riskli varlıklardan kaçma eğiliminde olduğu ve güvenli limanlara yöneldiği bir yaklaşımdır. Özellikle küresel kriz, jeopolitik belirsizlik veya pandemi gibi durumlarda geçerlidir.

Strateji:

USD/JPY veya CHF/USD gibi güvenli liman para birimlerinde uzun pozisyon.

Altın ve gümüş gibi güvenli liman varlıklarında uzun pozisyon.

Petrol ve borsa endekslerinde kısa pozisyon açılabilir.



## 7. Makroekonomik Veriye Dayalı Strateji

Makroekonomik veriler (GSYH büyümesi, işsizlik oranı, enflasyon) döviz piyasalarını ve borsa hareketlerini etkileyebilir. Bu strateji, bu veriler yayınlandıktan sonra piyasa reaksiyonlarını analiz etmeyi içerir.

Strateji:

Pozitif GSYH büyümesi: Borsada uzun pozisyon, USD gibi güçlü para birimlerinde uzun pozisyon.

Olumsuz GSYH büyümesi: Borsada kısa pozisyon, altın gibi güvenli limanlarda uzun pozisyon.

İşsizlik oranı: İşsizlik arttığında USD zayıflayabilir, ancak altın ve gümüş yükselme eğiliminde olabilir.

Amatör birinin başlangıç seviyesinden profesyonelleşme sürecine adım adım geçiş yaparken, strateji seçimi hem bilgi birikimine hem de sermaye büyüklüğüne göre evrimleşir. Başlangıç seviyesinde düşük riskli stratejilerle başlayıp, kazancını artırarak daha karmaşık ve yüksek riskli stratejilere geçmek oldukça yaygın ve mantıklı bir yaklaşımdır. İşte bu süreci adım adım nasıl kurgulayabileceğinle ilgili bir yol haritası:

### 1. Adım: Başlangıç Seviyesi (500 Dolar ile Başlangıç)

Strateji Seçimi: Temel ve Basit Teknik Analiz

Risk Yönetimi: Başlangıçta, risk yönetimi çok önemlidir. Kendi başına riskli olabilecek her türlü ticaret stratejisinden kaçınmak gerekebilir. Bu aşamada riskten korunma, stop-loss seviyeleri ve pozisyon boyutu yönetimi çok önemlidir.

Uygulanabilir Strateji:

Korelasyon Stratejisi (Basit Versiyon): Örneğin, DXY ve EUR/USD arasındaki ilişkiyi takip ederek, DXY düştüğünde EUR/USD'nin yükselmesi beklenir. Bu ilişkiyi kullanarak işlem yapabilirsin.

Mean Reversion Stratejisi (Piyasa Geri Dönüşü): 500 dolarlık bir sermaye ile, piyasanın aşırı alım veya aşırı satım bölgelerinde geri dönme eğiliminden faydalanabilirsin. RSI veya Bollinger Bands gibi göstergelerle, fiyatların aşırı seviyelere ulaştığında, geri dönüşü bekleyerek işlem yapabilirsin.

Scalping (Kısa Vadeli Yüksek Frekanslı İşlemler): Küçük fiyat hareketlerinden yararlanmak amacıyla scalping stratejileri, düşük sermaye ile hızlı kazançlar elde etmeni sağlayabilir. Ancak, bu strateji çok dikkatli risk yönetimi gerektirir, çünkü sık işlem yapıldığında kayıplar da hızlıca birikebilir.

Taktikler:

Küçük lotlarla işlem yap. 0.01 lot ile işlem başlatmak, riskini kontrol etmeni sağlar.

Risk/ödül oranını başta 1:2 olarak belirleyebilirsin. Yani, kaybetmeyi kabul ettiğin miktar, kazanmayı hedeflediğin miktarın yarısı olmalı.



## 2. Adım: Orta Seviye (Sermaye Arttıkça 1.000-3.000 Dolar)

### Strateji Seçimi: Teknik ve Temel Analiz Entegrasyonu

**Risk Yönetimi:** Daha büyük bir sermayen varsa, daha büyük pozisyonlar alabilirsin. Ancak, kayıpları sınırlamak için hala stop-loss kullanmaya devam etmelisin.

**Uygulanabilir Stratejiler:**

**Korelasyon Hızlanma Stratejisi (Advanced):** Temel korelasyon stratejisinin üzerine, Bollinger Bands veya MACD gibi göstergelerle daha fazla teknik analiz ekleyebilirsin. Örneğin, EUR/USD ve GBP/USD arasındaki ilişkiyi çok daha derinlemesine inceleyebilir, korelasyonun güçlendiği veya zayıfladığı noktaları belirleyebilirsin.

**Momentum Ticareti (Trend Ticareti):** Bir paritenin güçlü bir trende girmesi durumunda, RSI veya ADX gibi göstergelerle trendin devam edeceğini tahmin edebilirsin. Bu tür stratejilerde, geri çekilmelerden yararlanarak trendin devamını hedeflersin.

**Breakout Stratejisi:** Fiyatın önemli bir seviyeyi kırarak, büyük bir hareket yapma olasılığını değerlendirebilirsin. Bu, özellikle fiyatların daralan bir aralıktan çıkması durumunda geçerli olur. Fibonacci veya trend çizgileri kullanarak kırılma noktalarını bulabilirsin.

**Taktikler:**

**Pozisyon Boyutunu** artırabilirsin, ama her işlem için riskini %1-%2 ile sınırlı tutmalısın.

Stratejileri test etmek için demo hesap kullanmaya devam etmelisin.

## 3. Adım: İleri Seviye (Sermaye 10.000-50.000 Dolar)

### Strateji Seçimi: Derinlemesine Korelasyonlar ve Portföy Yönetimi

**Risk Yönetimi:** Artık pozisyon boyutları büyüdüğü için, risk yönetimini çok daha titiz yapmalısın. Bir işlemde riskini %0.5-1 civarında tutarak, büyük kayıplardan kaçınabilirsin.

**Uygulanabilir Stratejiler:**

**Portföy Diversifikasyonu ve Korelasyon Stratejileri:** Yatırım portföyünü genişleterek, tek bir varlık yerine korelasyonlu varlıklardan faydalanabilirsin. Örneğin, USD/JPY ve EUR/USD arasındaki korelasyonu çok iyi analiz edip, her iki pariteden aynı anda işlem yapabilirsin.

**Arbitraj Stratejisi:** İçsel ve dışsal arbitraj stratejilerini değerlendirebilirsin.

Arbitrajda, aynı varlık üzerinde farklı piyasalarda fiyat farklarından yararlanılır.

Örneğin, futures ve spot piyasalarda fiyat farklarını değerlendirerek işlem yapabilirsin.

**Daha İleri Korelasyon Stratejileri:** Artık korelasyonlar üzerinde daha sofistike hesaplamalar yapabilirsin. Python veya R gibi programlama dillerinde korelasyonları hesaplayan algoritmalar geliştirebilirsin.

**Taktikler:**

**Hedge (Korunma) Stratejilerini** kullanmaya başlayabilirsin. Bu, riskli pozisyonları



dengelemek için, zıt yönde işlem yapmayı içerir.

Tüm Sermayeyi Yatırmamak: Sermayenin yalnızca %10-15'ini tek bir işlemde riske atmak, riski dağıtmanı sağlar.

#### 4. Adım: Profesyonel Seviye (Sermaye 100.000+ Dolar)

Strateji Seçimi: Derinlemesine Analizler ve Ticaret Psikolojisi

Risk Yönetimi: Profesyonel seviyede risk yönetimi, sadece kayıpları sınırlamakla kalmaz, aynı zamanda ticaret psikolojisini de kontrol eder. Kaybetmekten korkmak ve duygusal olarak etkilemekten kaçınmak çok önemlidir.

Uygulanabilir Stratejiler:

Hedge Fon Stratejileri: Bir portföy yöneticisi gibi, long/short stratejilerini kullanarak, belirli paritelere karşı, hedge fon stratejilerine dayalı ticaret yapabilirsin.

Gelişmiş Korelasyon Modelleri: Artık korelasyonları sadece piyasaların genel hareketleriyle değil, makroekonomik verilerle ve coğrafi/jeopolitik olaylarla da ilişkilendirebilirsin. Bu seviyede, makroekonomi ve sentiment analizi devreye girer.

Çift Yönlü Korelasyonlar: Bir paritenin hem yükselmesi hem de düşmesi durumlarını tespit edebilirsin ve pozisyonlarını buna göre ayarlayabilirsin.

Taktikler:

Ticaret Psikolojisi: Kaybettiğinde soğukkanlı kalma yeteneği kazanmalısın.

Altyapı ve Altyapı Teknolojileri: Ticaretin daha verimli ve etkili olması için algoritmik ticaret veya yapay zeka ile desteklenen stratejiler uygulayabilirsin.

Özetle:

Başlangıçta temel stratejilerle başlayıp, adım adım portföyünü büyüttükçe daha karmaşık ve profesyonel seviyelere geçebilirsin. Sermaye arttıkça, stratejilerin de daha geniş kapsamlı hale gelmeli. Risk yönetimini her zaman ön planda tutmalı ve her stratejiye uygun disiplinli bir şekilde yaklaşmalısın.

#### 1. Başlangıç Seviyesi Portföyü (500-2.000 Dolar)

Stratejiler: Temel Teknik ve Temel Analiz, Düşük Riskli Yatırım

Bu seviyedeki portföylerde genellikle sınırlı bir sermaye bulunur ve yatırımcılar daha düşük riskli stratejilere odaklanmalıdır.

Stratejiler:

Korelasyon Tabanlı Basit Stratejiler:

EUR/USD ve DXY: DXY'nin düşüşü, genellikle EUR/USD'nin yükselmesi ile ilişkilidir. Bu durumda, DXY'nin düşük olduğu zamanlarda EUR/USD alım işlemi açılabilir.

GBP/USD ve EUR/USD: Eğer EUR/USD'nin güçlü olduğu bir dönemde GBP/USD de güçlü ise, bu paralel hareket eden bir ilişki kurabilir. Bu tür basit korelasyonlarla işlem yapılabilir.

Basit Teknik Analiz Stratejileri:



RSI Stratejisi: RSI göstergesinin 30'un altına düşmesi durumunda aşırı satım (oversold) bölgesine giren paritelerde alım yapılabilir.

Bollinger Bands: Fiyatın alt bandın dışına çıkması durumunda, fiyatın ortalama değere dönmesi beklentisiyle işlem yapılabilir.

Scalping ve Küçük Lotlarla İşlem:

Küçük hareketlerden yararlanmak için scalping stratejileri kullanılabilir. Bu strateji, çok kısa vadeli işlemler ile küçük kazançlar elde etmeyi amaçlar.

Risk Yönetimi:

Risk/Ödül Oranı: 1:2 olarak belirlenebilir.

Pozisyon Boyutu: Küçük lotlarla işlem yapılmalıdır, örneğin 0.01 lot.

Stop-Loss ve Take-Profit: Her işlem için belirli bir stop-loss seviyesini belirlemek gereklidir (örneğin, 20-30 pip).

## 2. Orta Seviye Portföyü (2.000-10.000 Dolar)

Stratejiler: Teknik ve Temel Analiz Entegrasyonu, Orta Riskli Yatırım

Orta seviyedeki portföylerde daha fazla sermaye ve çeşitlendirilmiş stratejiler uygulanabilir. Bu aşamada, piyasa analizleri daha detaylı olabilir.

Stratejiler:

Korelasyon Stratejileri (Orta Seviye):

EUR/USD ve GBP/USD: EUR/USD'nin yükseldiği bir dönemde, GBP/USD'nin de aynı yönde hareket etmesi beklenebilir. Bu korelasyonları izleyerek her iki parite ile aynı anda işlem yapılabilir.

DXY ve JPY: DXY ve JPY'nin zıt hareket etmesi göz önünde bulundurularak, DXY'nin düşüşü JPY'nin de değer kaybetmesine yol açacaktır. Bu tür ilişkileri takip ederek işlem yapılabilir.

Momentum Stratejileri:

MACD Stratejisi: MACD'nin sinyal çizgisine kesişmesi durumunda trendin devam etmesi beklenebilir. Bu strateji, piyasada güçlü bir momentum yakaladığında işlem yapılmasını sağlar.

ADX (Average Directional Index): ADX göstergesi, trendin gücünü ölçer. 25'in üzerinde bir değer trendin güçlü olduğunu gösterir, bu durumda trendin yönüne işlem yapılabilir.

Breakout Stratejileri:

Fiyatın daralan bir aralıktan (range bound) çıkıp daha geniş bir hareket yapması beklenebilir. Bu durumda, Fibonacci seviyeleri ve trend çizgileri kullanarak breakout noktaları belirlenebilir.

Risk Yönetimi:

Risk/Ödül Oranı: 1:2 veya 1:3 olabilir. Kazanç potansiyeli arttıkça risk biraz daha arttırılabilir.

Pozisyon Boyutu: Orta büyüklükte (örneğin, 0.1 lot) işlem yapılarak risk dengelenebilir.



Stop-Loss ve Take-Profit: 50-100 pip gibi daha geniş stop-loss seviyeleri kullanılabilir. Ancak, her durumda %2'lik risk sınırını aşmamak önemlidir.

### 3. İleri Seviye Portföyü (10.000-50.000 Dolar)

Stratejiler: Derinlemesine Korelasyonlar, Portföy Yönetimi, Yüksek Riskli Yatırım

İleri seviyedeki portföylerde daha büyük işlem hacmi bulunur ve daha karmaşık stratejiler uygulanabilir. Bu seviyede, portföy çeşitlendirmesi ve hedging gibi teknikler de kullanılabilir.

Stratejiler:

Korelasyonlar ve Arbitraj Stratejileri:

USD/JPY ve EUR/USD: Bu iki parite arasındaki korelasyonu derinlemesine inceleyerek, USD'nin gücüne dayalı işlem yapabiliriz. USD'nin zayıflaması durumunda, EUR/USD'yi alıp USD/JPY'yi satmak gibi bir strateji uygulanabilir.

Altın ve Dolar Korelasyonu: Altın genellikle USD'nin zayıfladığı zamanlarda yükselir. Altın ve USD'nin zıt hareketini gözlemleyerek, bu korelasyon üzerinden işlem yapılabilir.

Momentum ve Trend Stratejileri:

Ichimoku Bulutu: Trendin yönünü ve gücünü belirlemek için Ichimoku göstergesi kullanılabilir. Bu, daha fazla doğruluk ve güven sağlar.

RSI Diverjansları: RSI göstergesinin fiyatla uyumsuz olduğu durumları tespit ederek, olası geri dönüşleri yakalamaya yönelik işlemler yapılabilir.

Arbitraj Stratejisi:

İçsel Arbitraj: Fiyat farklarından yararlanmak için spot ve futures piyasalarda işlem yapılabilir. Aynı varlık farklı piyasalarda farklı fiyatlarla işlem gördüğünde, bu farklardan yararlanılabilir.

Portföy Çeşitlendirmesi ve Hedging (Korunma) Stratejisi:

Birden fazla parite veya varlık sınıfıyla işlem yaparak, portföy çeşitlendirilir ve tek bir varlık sınıfındaki olumsuz hareketler korunabilir. Örneğin, altın ve petrol ile korelasyonlu paritelerde pozisyon alarak riskler dengelenebilir.

Risk Yönetimi:

Risk/Ödül Oranı: 1:3 veya daha yüksek olabilir. Ancak, risk yönetimi çok daha titiz olmalıdır.

Pozisyon Boyutu: Daha büyük pozisyonlar alınabilir (örneğin, 1 lot ve üzeri), ancak her işlemde sermayenin yalnızca %1-2'si risk altına alınmalıdır.

Hedge Stratejileri: Potansiyel kayıpları sınırlamak için zıt yönlü işlemler (hedge) yapılabilir.

### 4. Profesyonel Seviye Portföyü (50.000+ Dolar)

Stratejiler: Derinlemesine Analizler, Portföy Optimizasyonu, Yüksek Riskli ve Yüksek Getirili Yatırım

Profesyonel seviyedeki portföylerde, risk yönetimi ve ticaret psikolojisi çok daha



önemlidir. Bu seviyede, hem teknik hem de temel analizlerin yanı sıra algoritmik ticaret ve sentiment analizi gibi stratejiler de kullanılabilir.

#### Stratejiler:

##### Derin Korelasyon Stratejileri:

Dolar Endeksi ve Küresel Borsalar: Dolar Endeksi'nin (DXY) güçlü olduğu zamanlarda, genellikle hisse senedi piyasalarının zayıfladığı gözlemlenir. Bu korelasyonu kullanarak, doların yükseldiği bir dönemde hisse senedi piyasalarına satış yapabiliriz.

Kripto Para ve Altın Korelasyonu: Bitcoin ve altın gibi varlıklar genellikle güvenli liman olarak hareket eder. Doların zayıfladığı zamanlarda altın ve Bitcoin gibi değerli varlıklara yatırım yapılabilir.

##### Sentiment Analizi ve Algoritmalar:

Yapay Zeka ve Veri Analitiği: Makine öğrenmesi algoritmaları, geçmiş fiyat verilerini analiz ederek, pazarın duyarlılığını (sentiment) ölçebilir ve buna göre alım/satım sinyalleri üretebilir.

Olay Tabanlı Ticaret (Event-Driven Trading): Önemli ekonomik verilerin, şirket haberlerinin veya jeopolitik olayların piyasalar üzerindeki etkilerini analiz ederek stratejiler geliştirebilirsin.

##### Çift Yönlü Korelasyonlar ve Hedging:

Hem uzun hem de kısa pozisyonlarla piyasa hareketlerine karşı bir denge kurmak. Örneğin, DXY yükseldiğinde EUR/USD ve GBP/USD gibi paritelerde kısa pozisyon açarken, altın gibi değerli metallerde uzun pozisyon açmak.

#### Risk Yönetimi:

Risk/Ödül Oranı: 1:4 veya 1:5 olabilir, çünkü bu seviyedeki yatırımcılar daha büyük riskleri kabul edebilirler.

Pozisyon Boyutu: Her işlemde sermayenin %0.5'ini riske atmak daha profesyonel bir yaklaşım olabilir.

Psikolojik Yönetim: Ticaret psikolojisi ve duygusal kontrol çok daha fazla önem kazanır. Kayıpları ve kazançları profesyonel bir şekilde yönetmek gerekir.

##### Özet:

Farklı sermaye büyüklüklerine ve deneyim seviyelerine göre stratejiler değişir. Küçük sermaye ile başlarken daha basit ve düşük riskli stratejiler uygulanabilirken, büyük sermayelere sahip profesyonel yatırımcılar daha karmaşık ve çeşitlendirilmiş stratejiler kullanabilir. Her seviyede risk yönetimi temel prensip olmalıdır ve stratejilerin adım adım uygulanması gerektiğini unutmamalıdır.

#### EUR/USD Paritesinin Finansal Piyasalar Açısından Önemi

##### 1. EUR/USD Neden Önemlidir?

EUR/USD, dünyanın en çok işlem gören döviz çifti olup, küresel döviz piyasasının yaklaşık %20-30'unu oluşturur. Bu parite, dünyanın iki büyük



ekonomik bölgesi olan ABD ve Euro Bölgesi (AB) arasındaki ekonomik ilişkiyi yansıtır.

ABD Doları (USD): Küresel rezerv para birimi olarak kabul edilir ve en yaygın kullanılan ticaret aracıdır. ABD ekonomisi dünya ticaretinde en büyük oyuncularından biridir.

Euro (EUR): Avrupa Birliği'nin ortak para birimi olup, dünya çapında en büyük ikinci rezerv para birimidir. AB ekonomisi de ABD'den sonra ikinci en büyük ekonomi olarak kabul edilir.

Bu iki büyük ekonomi arasındaki ticaret, faiz farkları, merkez bankası politikaları ve jeopolitik gelişmeler, EUR/USD'nin fiyat hareketlerini doğrudan etkiler.

## 2. EUR/USD Paritesini Etkileyen Faktörler

ABD Merkez Bankası (FED) ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) Politikaları:

FED faiz artırırsa → USD güçlenir → EUR/USD düşer.

ECB faiz artırırsa → EUR güçlenir → EUR/USD yükselir.

Dolar Endeksi (DXY):

DXY yükselirse, EUR/USD genellikle düşer.

DXY düşerse, EUR/USD yükselir.

Makroekonomik Veriler:

ABD ve AB'den gelen büyüme verileri (GSYH, işsizlik oranı, enflasyon, PMI vb.) EUR/USD'yi doğrudan etkiler.

Jeopolitik ve Küresel Riskler:

Avrupa'daki politik belirsizlikler (Brexit, borç krizleri vb.) EUR üzerinde baskı yaratabilir.

ABD-AB ticaret anlaşmazlıkları veya küresel krizler EUR/USD üzerinde oynaklık yaratır.

## 3. EUR/USD ile Piyasalar Arasındaki Korelasyon

Altın (XAU/USD) ile Korelasyon:

ABD Doları genellikle "güvenli liman" olarak görüldüğünden, EUR/USD düştüğünde genellikle altın da düşer.

Ancak, enflasyonist dönemlerde hem altın hem de EUR yükselebilir.

ABD ve Avrupa Borsaları ile Korelasyon:

Güçlü bir ABD doları, genellikle ABD borsaları için olumsuzdur ve tersi de geçerlidir.

Euro'nun güçlenmesi, genellikle Avrupa borsalarına olumlu etki yapar.

Tahvil Piyasaları ile Korelasyon:

ABD tahvil faizleri yükseldiğinde, ABD dolarına olan talep artar ve EUR/USD genellikle düşer.

Avrupa tahvil getirileri yükseldiğinde, Euro güçlenebilir ve EUR/USD yükselebilir.

XAU/XAG (Altın/Gümüş) Paritesinin Finansal Piyasalar Açısından Önemi

### 1. XAU/XAG Paritesi Nedir?

XAU/XAG paritesi, 1 ons altının kaç ons gümüşe eşit olduğunu gösterir. Örneğin, XAU/XAG = 80 ise, bu 1 ons altının 80 ons gümüşe eşit olduğu anlamına gelir.



Bu parite, yatırımcılar tarafından genellikle altın ve gümüş arasındaki değer değişimlerini anlamak, ekonomik döngüleri analiz etmek ve değerli metallerdeki trendleri takip etmek için kullanılır.

## 2. XAU/XAG Paritesini Etkileyen Faktörler

Küresel Ekonomik Belirsizlikler:

Altın ve gümüş genellikle güvenli liman varlıkları olarak görülür. Ancak altın, gümüşe kıyasla daha güvenli kabul edildiğinden, kriz dönemlerinde XAU/XAG yükselme eğilimindedir.

Merkez Bankası Politikaları ve Enflasyon:

FED ve diğer merkez bankalarının genişlemeci politikaları altın ve gümüş fiyatlarını artırabilir.

Enflasyon yüksekse, altın genellikle gümüşten daha hızlı yükselir, bu da XAU/XAG oranının artmasına neden olur.

Sanayi Talebi:

Gümüş, endüstriyel kullanım açısından altından daha önemli bir metaldir. Eğer küresel sanayi üretimi artıyorsa, gümüş talebi de artar ve XAU/XAG oranı düşebilir.

Faiz Oranları ve Tahvil Piyasası:

Faiz oranları yükseldiğinde, altın ve gümüş fiyatları genellikle düşer. Ancak, altın faizlere karşı gümüşe göre daha duyarlıdır, bu da XAU/XAG'nin artmasına neden olabilir.

## 3. XAU/XAG ile Piyasalar Arasındaki Korelasyon

Dolar Endeksi (DXY) ile Ters Korelasyon:

DXY yükseldiğinde, genellikle XAU/XAG düşer çünkü altın ve gümüş fiyatları dolar bazında değer kaybeder.

Enflasyon ve Reel Faiz Oranları ile Bağlantı:

Enflasyon yükseldiğinde ve reel faizler düştüğünde, XAU/XAG genellikle yükselir.

Sanayi Metallerine Karşı Performans:

Küresel büyüme dönemlerinde, gümüş gibi sanayi metalleri altından daha iyi performans gösterebilir. Bu durumda XAU/XAG düşebilir.

Bitcoin (BTC) ile Korelasyon:

Son yıllarda, Bitcoin ile altın arasında zaman zaman güçlü bir korelasyon gözlemlenmiştir. Kripto para piyasaları büyük düşüşler yaşadığında, yatırımcılar genellikle altına yönelir ve XAU/XAG yükselme eğilimi gösterebilir.

EUR/USD ve XAU/XAG'nin Piyasalardaki Stratejik Önemi

EUR/USD ve DXY Takibi:

DXY yükselirse, EUR/USD düşme eğilimindedir.

DXY düştüğünde, EUR/USD yükselir.

Eğer EUR/USD düşerken altın ve gümüş yükseliyorsa, küresel piyasalarda bir kriz sinyali olabilir.

XAU/XAG'nin Risk Göstergesi Olarak Kullanımı:

XAU/XAG oranı yükseldiğinde → Genellikle belirsizlik ve kriz ortamı güçlenir.



XAU/XAG oranı düştüğünde → Küresel ekonomi genellikle daha iyi durumdadır ve risk iştahı artar.

Stratejik İşlem Fikirleri:

DXY'nin güçlendiği bir ortamda, EUR/USD'de satış yaparken altın ve gümüşte de düşüş beklenebilir.

Kriz dönemlerinde, XAU/XAG'nin yükselme eğiliminde olması nedeniyle altın daha güçlü olabilir ve gümüşe karşı long (uzun) pozisyon almak mantıklı olabilir.

Sonuç:

EUR/USD, küresel piyasaların sağlığı açısından en önemli döviz çiftlerinden biridir ve DXI ile ters korelasyon gösterir.

XAU/XAG, altın ve gümüş arasındaki değer değişimini göstererek ekonomik döngülerin ve piyasa risk algısının önemli bir göstergesidir.

EUR/USD: Küresel Finans Sistemindeki Yeri ve Stratejiler

EUR/USD sadece bir döviz çifti değildir, küresel sermaye akışlarını, merkez bankası politikalarını ve büyük oyuncuların stratejilerini anlamak için bir barometre görevi görür.

1. EUR/USD'nin Finansal Sistemdeki Önemi

ABD Doları Rezerv Statüsü: Dünya ticaretinin büyük bölümü USD ile yapıldığından, DXI'nin her hareketi EUR/USD'yi doğrudan etkiler.

Euro Bölgesi'nin Yapısal Sorunları: AB içindeki heterojen yapı, EUR'nun yapısal olarak kırılgan olmasına neden olabilir. Güney Avrupa ülkelerinin borç krizleri (örneğin Yunanistan, İtalya) zaman zaman EUR üzerinde baskı yaratır.

Faiz Farklılıkları: FED ve ECB'nin politika farklılıkları EUR/USD'de büyük trendler yaratır.

Örneğin:

2014-2015 döneminde FED sıkılaştırmaya başlamış, ECB ise parasal genişlemeye devam edince EUR/USD hızla 1.40'tan 1.05 seviyesine düşmüştür. 2020 pandemi döneminde FED ve ECB benzer politikalar izlediği için EUR/USD büyük volatilité yaşasa da majör bir yön belirleyememiştir.

2. EUR/USD'de Büyük Oyuncular ve Stratejileri

Küresel finans piyasasında büyük oyuncuların bu pariteye nasıl yaklaştığını anlamak, kendi stratejilerini inşa etmek için çok önemlidir.

Merkez Bankaları (FED, ECB, BOJ, BOE, PBOC)

FED: EUR/USD'nin en büyük belirleyicisidir. Dolar likiditesini artırırsa EUR/USD yükselir, sıkılaştırmaya giderse düşer.

ECB: Zayıf Euro, Avrupa ekonomisi için avantajlıdır. ECB gerektiğinde sözel yönlendirme yaparak Euro'yu zayıflatabilir.

PBOC (Çin Merkez Bankası): Çin'in döviz rezervlerinde Euro ve USD büyük yer kaplar. Çin, elindeki USD varlıklarını satıp EUR alırsa, EUR/USD yükselir.

Büyük Hedge Fonlar ve Bankalar

Goldman Sachs, JP Morgan, Citibank gibi devler: Faiz farklarına ve makro gelişmelere göre pozisyon alır.



Bridgewater gibi hedge fonlar: Küresel makro trendleri kullanarak EUR/USD'de büyük yönlü pozisyonlar alır.

Kurumsal Şirketler ve Ticaret Akımları

Almanya, Fransa, İtalya gibi büyük ihracatçılar zayıf bir Euro ister. ECB de genellikle bu yönde hareket eder.

ABD'li şirketler ise güçlü bir doların ihracatlarına zarar verdiğini bilir ve dönem dönem FED'in doları zayıflatmasını bekler.

3. EUR/USD için İleri Seviye Stratejiler

EUR/USD işlemleri için farklı piyasa koşullarına göre değişen stratejiler şunlardır:

#### A. Makro Temelli Stratejiler

FED ve ECB Kararlarına Göre Pozisyon Alma

FED sıkılaştırıyorsa → USD güçlenir → EUR/USD düşer.

ECB sıkılaştırıyorsa → EUR güçlenir → EUR/USD yükselir.

Faiz Farkı (Carry Trade) Stratejisi

Faiz farkı çok genişlediğinde, yatırımcılar düşük faizli Euro'dan borçlanıp yüksek faizli dolara yatırım yapar.

2022'de FED'in agresif faiz artışları nedeniyle EUR/USD düşüş trendine girmiştir.

#### B. Teknik ve Sentiment Bazlı Stratejiler

COT Raporlarına Göre İşlem Açma

CFTC'nin yayınladığı COT (Commitments of Traders) raporunda, büyük spekülörler EUR long pozisyondaysa, yükseliş ihtimali artar.

Likidite Avcılığı ve Stop Avı Stratejileri

Bankalar ve büyük fonlar, piyasadaki stop noktalarını hedefleyerek fiyatı belirli seviyelere taşır.

Örneğin: 1.1000 seviyesinde büyük stoplar varsa, piyasa bu seviyeye çekilerek stopları patlatabilir.

XAU/XAG (Altın-Gümüş) Paritesinin Derin Analizi

XAU/XAG oranı altın ve gümüş arasındaki değer değişimini yansıtır ve yatırımcılar için birçok fırsat sunar.

#### 1. XAU/XAG'nin Önemi ve Kullanım Alanları

Kriz dönemlerinde altın genellikle gümüşe kıyasla daha iyi performans gösterir.

Sanayi üretimi arttığında gümüş altına kıyasla daha hızlı yükselir.

Merkez bankaları altın rezervi tutarken gümüş tutmaz, bu yüzden XAU/XAG makroekonomik çalkantılarda güvenli liman rolü oynar.

#### 2. XAU/XAG Stratejileri

##### A. Makroekonomik Koşullara Göre Pozisyon Alma

Resesyon Beklentisi Varsa:

Altın güvenli liman olarak daha fazla talep göreceği için XAU/XAG yükselir.

Sanayi Büyümesi Hızlanıyorsa:

Gümüş talebi artar ve XAU/XAG düşebilir.



2009-2011 yılları arasında sanayi toparlanırken, gümüş altına kıyasla daha iyi performans gösterdi ve XAU/XAG düştü.

## B. Teknik Stratejiler

XAU/XAG Oranı Aşırı Yüksekse:

Gümüşe long, altına short açılır.

Örneğin, 2020'de XAU/XAG 125 seviyesine ulaştığında gümüş aşırı ucuzdu ve sonrasında ciddi bir ralli yaptı.

XAU/XAG Oranı Aşırı Düşükse:

Altına long, gümüşe short açılır.

2011'de XAU/XAG oranı 32 seviyesine düştüğünde, gümüş çok pahalıydı ve sonrasında ciddi düşüş yaşadı.

Sonuç: Stratejik Kullanım

EUR/USD, küresel döviz piyasalarının ana göstergesidir ve FED-ECB politikalarına bağlı olarak hareket eder.

XAU/XAG, enflasyon ve ekonomik döngülere göre altın-gümüş arasındaki fırsatları ortaya çıkarır.

Büyük oyuncuların hareketlerini takip etmek, manipülasyonları anlamak ve likidite bölgelerini belirlemek başarılı işlem stratejileri oluşturmak için kritik öneme sahiptir.

## EUR/USD ve XAU/XAG Derinlemesine Analiz ve Stratejiler

### 1. EUR/USD ve XAU/XAG Korelasyon Analizi

EUR/USD'nin Diğer Piyasalar ile Korelasyonu



Piyasa	Korelasyon	Açıklama
DXY (ABD Dolar Endeksi)	Negatif (-0.90)	DXY arttığında, EUR/USD genellikle düşer.
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizi	Negatif (-0.70)	ABD faizleri yükseldikçe EUR/USD genellikle düşer.
S&P 500	Pozitif (0.60-0.70)	Risk iştahı yüksekse EUR/USD yükselebilir.
XAU/USD (Altın)	Pozitif (0.50-0.60)	Dolar zayıflarken, hem EUR/USD hem altın yükselebilir.
USD/JPY	Negatif (-0.75)	Dolar güçlü olduğunda EUR/USD düşerken, USD/JPY yükselebilir.

## XAU/XAG (Altın-Gümüş) Oranının Piyasalar ile Korelasyonu

Piyasa	Korelasyon	Açıklama
DXY (ABD Dolar Endeksi)	Pozitif (0.60-0.70)	Dolar güçlendiğinde XAU/XAG oranı yükselebilir.
Enflasyon Verileri	Pozitif (0.75)	Enflasyon yükseldikçe, altın gümüşe kıyasla daha iyi performans gösterebilir.
S&P 500	Negatif (-0.50)	Risk iştahı arttığında gümüş, altına kıyasla daha hızlı yükselir.
Sanayi Üretim Endeksi	Negatif (-0.60)	Sanayi üretimi arttığında gümüşe olan talep artar, XAU/XAG düşer.

## 2. Büyük Oyuncuların Pozisyonlanma Stratejileri

### EUR/USD'de Büyük Oyuncular Nasıl Pozisyon Alır?

FED ve ECB: Faiz kararları ve para politikası ile doğrudan yön belirler.

Büyük Bankalar: (Goldman Sachs, JP Morgan) Genellikle piyasa yapıcısı olarak stop avı ve likidite manipülasyonu yapabilirler.

Hedge Fonlar: Makro ekonomik değişkenlere göre trend takip eden işlemler açarlar.

Kurumsal Şirketler: Özellikle ihracat yapan şirketler kur riskine karşı hedge amaçlı alım veya satım yaparlar.



Örnek: 2014-2015 yıllarında FED faiz artırımını sinyali verdiğiğinde büyük fonlar EUR/USD’de büyük ölçekli short pozisyonlar açarak paritenin 1.40’tan 1.05’e düşmesini sağladı.

XAU/XAG’de Büyük Oyuncuların Pozisyonlanma Stratejisi

Merkez Bankaları: Genellikle altın alır, ancak gümüş rezerv tutmaz.

Endüstriyel Alıcılar: Elektronik ve güneş paneli üreticileri gümüş talebini artırır.

Spekülatörler: Makro ekonomik krizlerde XAU/XAG oranını yukarı taşır.

Örnek: 2020 Mart ayında COVID-19 paniğiyle altın aşırı değerlendirildi ve XAU/XAG oranı 125’e çıkarak tarihsel zirve yaptı. Ardından sanayi toparlandıkça XAU/XAG oranı düşüşe geçti.

### 3. EUR/USD ve XAU/XAG için Örnek İşlem Stratejileri

#### EUR/USD İşlem Stratejileri

##### A. Merkez Bankası Politikalarına Dayalı Strateji

Senaryo: FED faiz artırırken ECB genişlemeci politikalar uyguluyor.

İşlem: EUR/USD short.

Hedef: 1.2000 → 1.0500.

Risk Yönetimi: 1.2500 stop-loss.

##### B. Likidite Avcılığı Stratejisi

Büyük fonlar genellikle likiditenin yoğun olduğu seviyeleri test eder.

Örnek: 1.1000 seviyesinde büyük stoplar varsa, piyasa önce bu seviyeyi kırarak stopları patlatır, sonra ters yönde hareket eder.

İşlem: Stop avı sonrası likidite girişini takip ederek EUR/USD long veya short aç.

#### XAU/XAG İşlem Stratejileri

##### A. XAU/XAG Aşırı Yüksek Seviyedeysen Gümüş Long, Altın Short Açma

Örnek: XAU/XAG oranı 90’ın üzerindeyse, tarihsel olarak bu seviyeler gümüş için avantajlıdır.

İşlem: Long XAG/USD, short XAU/USD.



Risk Yönetimi: XAU/XAG 100 seviyesini aşarsa işlemi kapat.

#### B. Küresel Risk Faktörlerine Göre Pozisyon Alma

Senaryo: Küresel kriz ortamı var ve belirsizlik yüksek.

İşlem: XAU/XAG long.

Sebebi: Altın, güvenli liman olduğu için gümüşten daha hızlı yükselecektir.

Çıkış: Risk iştahı geri dönmeye başladığında XAU/XAG short'a geç.

#### 4. Örnek İşlem Senaryoları

Senaryo 1: EUR/USD'de Faiz Arbitrajı

Durum: FED faiz artırıyor, ECB faizi düşük tutuyor.

İşlem: EUR/USD short.

Risk: ECB de faiz artırırsa işlem tersine dönebilir.

Kar Hedefi: 1.2000 → 1.0500.

Senaryo 2: XAU/XAG'de Spekülatif İşlem

Durum: XAU/XAG oranı 125 (2020 COVID krizinde olduğu gibi).

İşlem: Short XAU/XAG.

Çıkış Noktası: XAU/XAG oranı 80'e düştüğünde kar al.

#### Sonuç ve Stratejik Çıkarımlar

EUR/USD, DXY ve faiz farkları tarafından yönlendirilir. Büyük oyuncuların likidite manipülasyonlarını anlamak önemlidir.

XAU/XAG oranı, kriz dönemlerinde aşırı yükselir, ancak normalleşme döneminde düşüş fırsatları yaratır.

Büyük oyuncuların nasıl hareket ettiğini anlamak, stop avı ve likidite bölgelerini analiz etmek başarılı işlem yapmayı sağlar.

#### ◆ Makroekonomik Döngüler ve Büyük Oyuncuların Stratejileri

Finansal piyasalar 4 ana ekonomik döngüden geçer ve büyük fonlar (BlackRock,



Vanguard, Bridgewater, Merkez Bankaları) bu döngüleri okuyarak varlık dağılımlarını optimize ederler.

## 1 Ekspansiyon (Genişleme) Döngüsü

### ◆ Özellikler:

Ekonomi büyür, GSYH artar.

Merkez bankaları faizleri düşük tutar, likidite bol olur.

Borsalar yükselir, tahvil faizleri düşük kalır.

Emtialar genellikle istikrarlı yükselir.

### ◆ Büyük Oyuncuların Stratejisi:

✓ Hisse senetlerine agresif girişler yaparlar.

✓ Düşük faiz ortamında borçlanarak varlık alımı yaparlar (leverage kullanımı artar).

✓ Riskli varlıklar (Bitcoin, teknoloji hisseleri, gelişen piyasa tahvilleri) talep görür.

✓ USD zayıflar, gelişen piyasa para birimleri değer kazanır.

### 📌 Takip Edilmesi Gereken Varlıklar:

S&P 500, NASDAQ, DAX, BTC/USD, XAU/USD, XAG/USD, EUR/USD, USD/JPY

## 2 Zirve (Peak) ve Yavaşlama Döngüsü

### ◆ Özellikler:

Enflasyon yükselmeye başlar.

Merkez bankaları faiz artırımını sinyali verir.

Likidite azalır, şirket kârlılıkları yavaşlar.

Kredi genişlemesi durur.

### ◆ Büyük Oyuncuların Stratejisi:

✓ Risk azaltmaya başlarlar.

✓ Hisse senetlerinden çıkış, tahvillere giriş başlar.

✓ Altın ve gümüş gibi güvenli liman varlıklarına geçiş olur.

✓ USD değer kazanmaya başlar.

### 📌 Takip Edilmesi Gereken Varlıklar:

10 yıllık ABD tahvil faizleri, DXY, XAU/USD, USD/JPY, XAU/XAG oranı

## 3 Resesyon (Durgunluk) Döngüsü

### ◆ Özellikler:

Ekonomi küçülür, işsizlik artar.

Merkez bankaları faiz indirimine hazırlanır.

Riskli varlıklar çöküş yaşar, piyasalarda panik oluşur.

### ◆ Büyük Oyuncuların Stratejisi:

✓ Nakit pozisyonlarını artırırlar.

✓ Tahvillere ve altına agresif giriş yaparlar.



- ✓ Defansif sektörlere yönelirler (sağlık, temel tüketim).
- ✓ Bitcoin ve riskli varlıklar büyük darbe alır.

📌 Takip Edilmesi Gereken Varlıklar:

ABD tahvilleri, CHF/JPY, XAU/USD, VIX (volatilite endeksi)

4 Toparlanma Döngüsü (Recovery)

◆ Özellikler:

Ekonomik göstergeler düzelmeye başlar.

Faizler düşük olduğu için yeni büyüme dalgası gelir.

Risk iştahı tekrar artar.

◆ Büyük Oyuncuların Stratejisi:

- ✓ Ucuzlanmış varlıkları toplamaya başlarlar.
- ✓ Hisse senetleri ve Bitcoin gibi varlıklara kademeli giriş yaparlar.
- ✓ Emtia ve sanayi metallerinde toparlanma sinyalleri görülür.

📌 Takip Edilmesi Gereken Varlıklar:

S&P 500, NASDAQ, BTC/USD, XAU/USD, EUR/USD, XAG/USD

🤖 Tüm Bunları Pratikte Nasıl Kullanırsınız?

◆ Hangi döngüde olduğumuzu belirleyerek portföy dağılımını ona göre ayarlamak gerekir.

◆ Büyük fonların hareketlerini takip etmek için ETF giriş-çıkışları ve tahvil piyasasını izlemek gerekir.

◆ Likidite hareketlerini anlamak için DXY, tahvil faizleri ve altın fiyatlarını analiz etmek önemlidir.

📌 Büyük Fonlar ve Merkez Bankalarının Stratejileri

Finansal sistem, büyük oyuncuların kontrolü altında ilerleyen bir satranç tahtası gibidir. Bu aktörler piyasaları yönlendirmek için likidite, faiz politikaları ve algı yönetimi gibi araçları kullanır.

◆ 1 Büyük Fonların (Smart Money) Stratejileri

Büyük fonlar (BlackRock, Vanguard, Bridgewater, Citadel gibi) finansal piyasaları hızlı kazanç elde etmek için değil, uzun vadeli sermaye yönetimi için kullanır. Ancak likiditeyi yöneterek ve piyasa psikolojisini manipüle ederek trendleri kendilerine göre şekillendirirler.

📌 Başlıca Stratejileri:

1 Likidite Tuzağı Kurma

Büyük fonlar yükselişten önce düşüş, düşüşten önce yükseliş tuzakları kurar.

Örneğin, Bitcoin büyük bir yükselişe başlamadan önce büyük fonlar fiyata baskı uygulayıp stop loss'ları patlatır ve daha düşük seviyelerden alım yapar.



Örnek: 2020'de Bitcoin'in önce 3.800\$'a düşmesi, ardından büyük fonların giriş yaparak fiyatı 60.000\$'a taşıması.

## 2 DXY ve Risk Yönetimi Kullanımı

Büyük fonlar DXY'nin yönüne göre risk yönetimi yapar.

DXY yükseldiğinde, riskli varlıklardan çıkış yaparlar.

DXY düştüğünde, gelişen piyasa tahvilleri, hisse senetleri ve emtialara agresif giriş yaparlar.

## 3 Tahvil Piyasasını Kullanarak Piyasa Yönlendirme

ABD 10 yıllık tahvil faizleri yükseldiğinde, yatırımcılar güvenli liman olarak dolara kaçar.

Büyük fonlar bu hareketi önceden tahmin ederek borsadan çıkıp tahvillere geçer ve çöküş başladığında en tepe fiyattan nakite dönerler.

Örnek: 2022'de tahvil faizlerinin yükselmesiyle Nasdaq ve S&P 500'de yaşanan büyük satış dalgası.

## 2 Merkez Bankalarının Manipülasyon Mekanizması

Merkez bankaları sadece ekonomik istikrar için değil, finansal sistemde yönlendirme yapmak için de hareket eder.

 Merkez Bankalarının En Önemli Araçları:

## 1 Faiz Politikası ve Piyasa Manipülasyonu

Faiz artırımı → DXY yükselir, hisse senetleri ve riskli varlıklar düşer.

Faiz indirimi → DXY düşer, hisse senetleri ve emtialar yükselir.

Örnek: 2019'da FED'in faiz indirimleriyle borsaların rekor seviyelere çıkması.

## 2 Tahvil Alım-Satımları (QE & QT Stratejileri)

QE (Quantitative Easing – Parasal Genişleme): Merkez bankası tahvil alarak piyasaya para pompalar, bu da hisse senetlerini ve emtiaları yükseltir.

QT (Quantitative Tightening – Parasal Sıkılaştırma): Merkez bankası tahvilleri piyasaya satar, bu da piyasadan likiditeyi çeker ve varlık fiyatları düşer.

Örnek: 2020'de FED'in parasal genişleme ile piyasayı canlandırması ve 2022'de sıkılaştırmaya gitmesiyle piyasalarda çöküş yaşanması.


## 3 DXY Üzerinden Küresel Ekonomi Kontrolü

DXY'nin yönü, küresel finans sisteminde likiditenin nerede olacağını belirler.


DXY'nin düşmesi, gelişen piyasalara para akışını hızlandırır.

Örnek: 2008 krizinden sonra FED'in dolar arzını artırarak küresel piyasalara likidite sağlaması.

 Bu Bilgileri Stratejiye Dönüştürmek

 Büyük fonların ve merkez bankalarının hamlelerini okumak için:


 FED toplantıları ve faiz kararlarını yakından takip etmek gerekir.

 Tahvil piyasasında büyük oyuncuların alım-satım hareketlerini analiz etmek gerekir.

 DXY, altın, Bitcoin ve hisse senetleri arasındaki ilişkileri anlamak gerekir.



## Gelişmiş Korelasyon Stratejileri ve Piyasa Manipülasyonu

 Piyasalar arasında çok sayıda güçlü korelasyon vardır. Ancak büyük fonlar ve merkez bankaları, bu korelasyonları zaman zaman bozarak manipülatif hareketler yaratır.

Bu bölümde şunları inceleyeceğiz:

- ✓ Korelasyonların zamanla nasıl değiştiğini anlamak
- ✓ Manipüle edilen piyasa hareketlerini tespit etmek
- ✓ Korelasyon kırılmalarını yatırım fırsatına çevirmek

### 1 Sabit Korelasyonlar ve Büyük Oyuncuların Stratejileri

Bazı piyasa ilişkileri genellikle istikrarlıdır, ancak kırılmalar yaşandığında büyük fırsatlar doğar.

#### En Temel Korelasyonlar:

Piyasa İlişkisi	Normal Durum
DXY - EUR/USD	Ters korelasyon: DXY yükselirse EUR/USD düşer.
DXY - Altın (XAU/USD)	Ters korelasyon: DXY yükselirse altın düşer.
S&P 500 - DXY	Ters korelasyon: DXY yükselirse S&P 500 düşer.
S&P 500 - USD/JPY	Doğrudan korelasyon: S&P 500 yükselirse USD/JPY yükselir.
Tahvil Faizleri - Altın	Ters korelasyon: Tahvil faizleri yükselirse altın düşer.
BTC/USD - NASDAQ	Doğrudan korelasyon: NASDAQ yükselirse BTC/USD yükselir.


#### Büyük Oyuncuların Müdahale Ettikleri Durumlar:

- ◆ Eğer DXY yükselmesine rağmen EUR/USD yükseliyorsa, piyasada bir manipülasyon olabilir.
- ◆ Eğer tahvil faizleri yükselmesine rağmen altın değer kazanıyorsa, büyük fonlar altına sığınıyor olabilir.
- ◆ Eğer NASDAQ düşerken Bitcoin yükseliyorsa, piyasada yapay bir ayrışma yaratılıyor olabilir.

#### Ne Yapılmalı?

- ✓ Büyük oyuncuların alım/satım emirlerini takip etmek için opsiyon piyasalarını ve tahvil hareketlerini analiz etmek gerekir.
- ✓ Korelasyon bozulmalarını fırsata çevirmek için ters işlem açma stratejileri kullanılabilir.

### 2 Korelasyon Kırılmaları ve Manipülasyon Tespit Etme

 Korelasyon kırılmaları, büyük fonların piyasa manipülasyonlarını gerçekleştirdiği en kritik anlardan biridir.





## Örnek Senaryo: Manipülatif Hareketler ve Strateji Geliştirme



Senaryo: DXY düşüyor, ama altın da düşüyor.



Normalde: DXY düştüğünde altının yükselmesi gerekir.



Olası Sebepler:



Büyük fonlar yatırımcıları yanıltmak için önce altını aşağı çekip sonra yukarı taşıyor olabilir.



Altının fiyatını düşük seviyelerden almak için stop loss'ları patlatıyor olabilirler.



### Strateji:

Altın fiyatında büyük bir destek bölgesini tespit edip, fiyatın tekrar yön değiştirdiği anı yakalayarak long pozisyon açılır.

DXY hareketleri ve tahvil faizleri yakından takip edilir.



### Gerçek Dünya Örneği:

2022'de DXY yükselirken, altın düşüş göstermedi ve hatta yükseldi. Bu, büyük fonların ABD tahvillerine değil, doğrudan altına geçtiğini gösteriyordu.

Sonuç: Altın, 2023'te 2.000\$ üzerine çıkarak büyük bir ralli yaptı.



Manipülasyon Tespit Etmek İçin Kullanılabilecek Araçlar:



COT (Commitment of Traders) Raporu: Büyük fonların ne alıp sattığını gösterir.



Açık Pozisyon Analizi: Opsiyon piyasasında büyük oyuncuların yönünü anlamaya yarar.



Volatilite Endeksi (VIX): Piyasada korku veya risk iştahının arttığını gösterir.



### 3 Gelişmiş Korelasyon Stratejileri

Büyük oyuncuların piyasaları nasıl manipüle ettiğini anladıktan sonra, bu hareketleri fırsata çevirecek stratejileri geliştirebiliriz.



#### Strateji 1: "Likidite Avcılığı" ile Büyük Fonları Takip Etme



Büyük fonlar piyasayı yönlendirmek için önce likiditeyi temizler, sonra yön belirler.



Fiyat kritik destekleri kırıp sahte bir düşüş yaparsa, büyük oyuncuların alım yaptığını anlamak mümkündür.



Örnek: 2020 Mart'ta Bitcoin 3.800\$'a düştü, sonra büyük fonlar tarafından toplandı ve 60.000\$ seviyesine kadar çıktı.



#### Strateji 2: DXY Ters Korelasyonundan Faydalanma



Eğer DXY düşerken altın veya BTC düşüyorsa, bu anormal bir harekettir.



Bu tür sapmalar, büyük oyuncuların fiyatı manipüle ettiğini gösterir ve ters işlem açma fırsatı yaratır.



#### Strateji 3: Emtia Korelasyonlarından Yatırım Fırsatı Yaratma



Altın ve gümüş genellikle aynı yönde hareket eder, ancak XAU/XAG oranı aşırı oynaklık gösterdiğinde fırsatlar doğar.



✓ Eğer XAU/XAG oranı aşırı yükselirse, gümüş almak ve altın satmak mantıklı olabilir.

## 📌 Sonuç ve Bir Sonraki Adım

✓ Büyük fonlar ve merkez bankalarının manipülasyonlarını anlamak, piyasada fırsatları belirlemenin anahtarıdır.

✓ Korelasyon kırılmalarını analiz etmek, ters işlemlerle büyük kar fırsatları yaratabilir.

✓ Gelişmiş analiz araçlarını (COT raporları, opsiyon piyasası, DXY hareketleri) takip etmek stratejiyi güçlendirir.

### 1. EUR/GBP Fiyat Hareketleri ve Trend Analizi

EUR/GBP, 2025 yılına güçlü bir düşüş trendiyle başladı. Ocak ayında parite yaklaşık 0,847 seviyesinde zirve yaptı, ardından istikrarlı bir şekilde gerileyerek Şubat sonunda 0,8242 ile yılın en düşük seviyesini gördü. Mart başında ise 0,826 civarında seyrediyor. Bu seviye, son 5 yılın en düşük seviyelerine yakın olup, güçlü bir destek oluşturuyor. Parite, 0,823 civarındaki desteğin üzerinde tutunmaya çalışırken, 0,8300 ve özellikle 0,8460 seviyeleri önemli direnç bölgeleri. Genel olarak, eğilim hala aşağı yönlü, çünkü kısa vadeli tepki alımları zayıf kalıyor. Eğer 0,823 desteği kırılırsa, bir sonraki büyük destek seviyesi 0,8070-0,8010 bandına kadar sürebilir. Ancak, 0,8460'ın üzerinde bir hareket, orta vadeli düşüş senaryosunu geçersiz kılabilir ve 0,8630'a doğru toparlanma başlatabilir.

**Özet:** EUR/GBP düşüş trendinde olsa da, 0,823 civarındaki destek seviyeleri önemli bir dönüş sinyali verebilir. 0,8460 üzerinde bir hareket orta vadeli yükselişe işaret edebilir.

### 2. EUR/JPY Fiyat Hareketleri ve Trend Analizi

Euro/JPY, 2024'ün ortasından 2025'e kadar oynak bir seyir izledi. Yükselen trend kanalını aşağı kırarak Ocak sonunda 170 seviyelerinden 157'ye düştü. Bu düşüş sırasında, uzun vadeli bir omuz-baş-omuz formasyonu tamamlandı ve hedef seviyesine ulaştı. Şubat sonunda artan küresel risk endişeleriyle parite 154-155 bölgesine çekildi ve bu, aylık dip seviyesiydi (28 Şubat'ta ¥155,05). Ancak alıcılar bu seviyede devreye girdi ve Mart'ın başında parite ¥158-159 bandına toparlandı. Mevcut fiyat hareketi, 157 civarındaki güçlü desteği işaret ediyor. Yukarı yönde ise 160-162 arası yoğun bir direnç bölgesi; zira burada günlük hareketli ortalamalar ve aylık pivot noktası ¥161,9 civarında kesişiyor. Kısa vadede, fiyat desteğin üzerinde tutunursa toparlanma potansiyeli bulunuyor. 155-162 bandı kırılırsa, trendin yönü netleşebilir.

**Özet:** EUR/JPY'de kısa vadeli toparlanma potansiyeli var. 155-162 bandının kırılması, yeni bir yön değişikliği yaratabilir.

### 3. BTC/EUR Fiyat Hareketleri ve Trend Analizi

Bitcoin, yılın ilk çeyreğinde büyük volatilité ile güçlü bir yükseliş trendini koruyor. Ocak 2025'te €100.000 seviyesini aşarak tüm zamanların en yüksek seviyesini gördü, ancak Şubat ayında bir düzeltme yaşandı ve parite €81.000



seviyelerine kadar geriledi. Mart ayının ilk günlerinde ise piyasa hızla toparlanarak, 1-3 Mart arasında %10'dan fazla değer kazandı ve €80.000 altındaki diplerden €95.000 seviyesine sıçradı. Bu ralliyi, ABD'den gelen olumlu haberler ve güçlü alımlar tetikledi. Şu anda BTC/EUR €88-90 bin bandında konsolide oluyor. Trend hala yukarı yönlü, ancak €100.000 seviyesinin aşılması halinde psikolojik bir direnç oluşturacak. Aşağı yönlü hareketlerde €85.000 ve €80.000 civarındaki dip seviyeler güçlü destek bölgeleri olarak ön plana çıkıyor. **Özet:** Bitcoin, toparlanma aşamasında ve €100.000 seviyesi ana hedef. Aşağıda ise €85.000 ve €80.000 destek seviyeleri önemli.

#### 4. EUR/GBP Teknik Analiz

EUR/GBP teknik göstergeleri, düşüş trendini teyit ediyor ancak aşırı satım sinyalleri de belirtmeye başladı. Günlük grafikte hareketli ortalamaların büyük kısmı satış yönünde sinyal veriyor, bu da kısa vadeli baskının devam ettiğini gösteriyor. Ancak, CCI ve Williams %R göstergeleri aşırı satım bölgesine inmiş durumda, bu da kısa vadeli tepki alımlarının gelebileceğine işaret ediyor. MACD ise, Şubat ortasında düşüş eğilimini teyit ederek sıfır çizgisinin altına inmiş ve orta vadeli düşüş beklentisini sürdürüyor.

**Özet:** EUR/GBP hala düşüş trendinde, ancak aşırı satım sinyalleri kısa vadeli toparlanmayı işaret edebilir.

#### 5. EUR/JPY Teknik Analiz

EUR/JPY'nin teknik görünümü karmaşık. Uzun vadeli yükselen kanalın kırılması ve omuz-baş-omuz formasyonunun tamamlanması, fiyatın aşağı yönlü hareket etmesine yol açtı. RSI 40 seviyesine gerileyerek aşırı satım bölgesine yakınlı. MACD çizgisi sinyal çizgisinin altına inerek satış sinyali üretti. Bollinger Bantları ise genişleyerek volatilitenin arttığını gösteriyor. Ancak, aşırı satıma yaklaşan RSI ve güçlü destek seviyelerindeki tepkiler, trendin dönüşme potansiyelini gösteriyor. 160-162 bandındaki direnç bölgesinin aşılması durumunda, göstergelerde toparlanma başlayabilir.

**Özet:** EUR/JPY'de aşırı satım sinyalleri var, ancak 160-162 direnç bölgesi aşıldığında toparlanma görülebilir.

#### 6. BTC/EUR Teknik Analiz

Bitcoin'in teknik göstergeleri, güçlü bir yükselişin ardından olumlu sinyaller veriyor. RSI, Şubat sonundaki düzeltmeden sonra 50 seviyesini yukarı doğru kesti. Bu, alım momentumunun yeniden devreye girdiğini gösteriyor. MACD de boğa kesişimi oluşturma eşiğinde. Fiyat, Bollinger bantlarının üst sınırını zorlayıp €103.000 seviyelerine yaklaşırken, biraz dirençle karşılaşılıyor. Ancak volatilité göstergeleri (ATR) aşırı seviyelere ulaşmadı ve bu da piyasanın sağlıklı bir şekilde büyüdüğünü gösteriyor.

**Özet:** Bitcoin, güçlü bir momentum gösteriyor ve €100.000 seviyesi üzerine çıkarsa, yeni zirveler test edilebilir.

#### 7. EUR/GBP Temel Analiz

Euro ve Pound arasındaki farklar, merkez bankalarının politikaları ve ekonomik performanslara bağlı olarak şekilleniyor. Euro Bölgesi'nde ECB, düşük enflasyon



ve ekonomik zayıflama nedeniyle faiz indirimi yapma yoluna gitti. Piyasa, ECB'den Mart toplantısında %0,25'lik bir faiz indirimi bekliyor. Buna karşılık, İngiltere Merkez Bankası (BoE) faiz oranlarını düşürse de, enflasyonun hala yüksek olması nedeniyle temkinli bir yaklaşım sergiliyor. ECB ve BoE arasındaki faiz farkları, sterlin lehine bir tablo oluşturuyor. Euro Bölgesi'nde düşük büyüme ve enflasyon, euroyu baskımlarken, İngiltere'deki daha sağlam büyüme ve yüksek faizler sterlini destekliyor.

**Özet:** Euro'nun zayıflaması, ECB'nin gevşeme politikaları ve düşük enflasyona bağlı. Sterlin ise yüksek faizler ve ekonomik direncin etkisiyle daha güçlü.

## 8. EUR/JPY Temel Analiz

EUR/JPY'nin yönü, ECB ve BoJ arasındaki para politikası farklarına ve küresel risk algısına bağlı. Euro Bölgesi'nde ECB, faizleri düşürürken Japonya Merkez Bankası (BoJ) ultra-gevşek politikalarını sürdürüyor. Ancak Japonya'daki yüksek enflasyon ve BoJ'un temkinli tutumu, ilerleyen dönemde para politikası değişikliklerine yol açabilir. Küresel belirsizlikler ve güvenli liman talebi, yenin değer kazanmasına yol açarken, Euro'nun zayıflaması devam edebilir.

**Özet:** EUR/JPY, ECB ve BoJ arasındaki para politikası farklarının etkisiyle volatil kalabilir. Yen, güvenli liman olarak değer kazanabilir.

## 9. BTC/EUR Temel Analiz

Bitcoin, küresel likidite koşullarının iyileşmesi ve merkez bankalarının faiz indirimi döngüsüne girmesiyle destek buluyor. ABD Merkez Bankası (Fed) faiz indirimlerine başlarsa, bu durum riskli varlıklara olan ilgiyi artırarak Bitcoin'e olan talebi güçlendirebilir. Ayrıca, Trump'ın kripto rezerv planı ve kurumların Bitcoin ürünleri çıkarma hamleleri, Bitcoin'e olan ilgiyi artırıyor. Ancak, düzenleyici belirsizlikler ve olası regülasyonlar, fiyat üzerinde baskı oluşturabilir.

**Özet:** Bitcoin, küresel likidite ve kurumsal talep ile destekleniyor. Ancak, regülasyon riskleri kısa vadede düzeltmelere neden olabilir.

## 1. Vadeli İşlemler (Futures) Nedir?

Vadeli işlemler, belirli bir varlığı (hisse senedi endeksi, emtia, döviz vb.) gelecekte belirli bir tarihte ve fiyatta alıp satma sözleşmeleridir. Yatırımcılar bu işlemleri:

- **Spekülasyon** yapmak (fiyat değişimlerinden kâr elde etmek)
- **Hedging (korunma)** amacıyla (örneğin büyük yatırım fonları, mevcut yatırımlarını korumak için) kullanır.

En popüler ABD borsa vadeli işlemleri:

- **S&P 500 Futures (ES)**
- **Nasdaq 100 Futures (NQ)**
- **Dow Jones Futures (YM)**
- **Russell 2000 Futures (RTY)**

Bunlar CME (Chicago Mercantile Exchange) tarafından işlem görür.

## 2. Vadeli İşlem Sözleşmeleri Ne Zaman Doluyor?



ABD’de hisse senedi endekslerine dayalı vadeli işlemler genellikle **her çeyreğin üçüncü Cuma günü** sona erer. Bu tarih dört ana vade ayına denk gelir:

**17 Vadeli işlem vade tarihleri:**

- **Mart** → Üçüncü Cuma
- **Haziran** → Üçüncü Cuma
- **Eylül** → Üçüncü Cuma
- **Aralık** → Üçüncü Cuma

📌 Örnek: 2025 yılı için vadeler şöyle olacak:

- **21 Mart 2025**
- **20 Haziran 2025**
- **19 Eylül 2025**
- **19 Aralık 2025**

Bu tarihlerde vadeli işlem sözleşmelerinin süresi dolar ve yatırımcıların bir karar vermesi gerekir.

### 3. Vade Dolunca Ne Olur?

Vadeli işlem sözleşmeleri sona erdiğinde iki seçenek vardır:

1. **Pozisyonu Kapatma** → Yatırımcılar açık pozisyonlarını kapatarak kâr veya zararlarını realize ederler.
2. **Yeni Vadeye Geçiş (Roll Over)** → Yeni vadeli sözleşmelere geçiş yapılır. Büyük fonlar ve yatırımcılar genellikle bir sonraki vadeye geçiş yapar.

Örneğin, Mart vadeli S&P 500 futures (ES) işlem yapıyorsan, Mart’ın üçüncü Cumasına yaklaştığında **Haziran vadeli ES sözleşmesine** geçmen gerekir. Bu süreç genellikle vade dolmadan birkaç gün önce başlar ve piyasada yüksek volatiliteye neden olabilir.

### 4. Triple Witching ve Quadruple Witching Günleri

Vade dolum tarihleri özel isimlerle anılır:

◆ **Triple Witching (Üçlü Cadı Günü):**

- Hisse senedi vadeli işlemleri
  - Hisse senedi opsiyonları
  - Endeks opsiyonları
- aynı anda sona erdiğinde olur.

◆ **Quadruple Witching (Dörtlü Cadı Günü):**

- Triple Witching’e ek olarak **bireysel hisse senedi vadeli işlemleri** de sona erdiğinde olur.
- **Bu olay her Mart, Haziran, Eylül ve Aralık’ın üçüncü Cumasında gerçekleşir.**

Bu günlerde volatilité (fiyat dalgalanması) oldukça yüksek olabilir çünkü büyük yatırımcılar ve fonlar pozisyonlarını yeniden ayarlamak zorunda kalır.

### 5. Vadeli İşlemler ve Spot Piyasalar Arasındaki Fark

Vadeli işlemler belirli bir tarihte sona ererken, hisse senedi piyasaları (spot piyasalar) sürekli işlem görür. Vade yaklaştıkça, vadeli işlem fiyatı ve spot fiyat



birbirine yaklaşır.

#### 📌 Örneğin:

- Normalde vadeli işlem fiyatları spot fiyatlardan biraz daha yüksek olabilir (taşıma maliyeti nedeniyle).
- Ancak vade dolmadan önce bu fark kapanır ve vadeli işlem fiyatı spot piyasa fiyatına eşit hale gelir.

Bu süreç, **futures ve spot piyasalar arasındaki arbitraj fırsatlarını** minimize eder.

## 6. Vadeli İşlem Vadesi Piyasaları Nasıl Etkiler?

✓ **Artan Volatilite:** Vade dolumuna yakın günlerde fiyat hareketleri sert olabilir.

✓ **Likidite Değişimi:** Eski vadeden yeni vadeye geçiş nedeniyle bazı sözleşmelerin işlem hacmi düşebilir.

✓ **Arbitraj Fırsatları:** Vadeli fiyat ve spot fiyat arasındaki fark kapanırken arbitraj işlemleri artabilir.

Özellikle büyük fonlar ve kurumsal yatırımcılar bu dönemde agresif alım-satım yapabilir, bu da piyasada sert hareketlere yol açabilir.

## Özet

📌 ABD vadeli işlemleri genellikle her çeyreğin üçüncü Cuma günü sona erer.

📌 Yatırımcılar pozisyonlarını kapatır veya yeni vadeye taşır.

📌 Triple Witching ve Quadruple Witching günleri piyasada volatilitayı artırır.

📌 Vadeli fiyat ve spot fiyat vade dolmadan önce eşitlenir.

Bu bilgileri takip ederek vade dolum günlerinin piyasaları nasıl etkileyebileceğini daha iyi anlayabilir ve işlem stratejini buna göre belirleyebilirsiniz.

## 1. Kripto Vadeli İşlemleri ve Geleneksel Vadeli İşlemler Karşılaştırması



Özellik	ABD Borsa Vadeli İşlemleri	Kripto Vadeli İşlemleri
Vade Süresi	Genellikle üç ayda bir sona erer (Mart, Haziran, Eylül, Aralık).	Sürekli vadeli işlemler (perpetual contracts) çoğunluktadır, ayrıca haftalık/aylık vadeli işlemler de vardır.
Vade Dolumu	Vade sonunda pozisyonlar kapatılır veya yeni vadeye aktarılır.	Sürekli vadeli işlemlerde vade dolumu <b>yoktur</b> (funding rate ile denge sağlanır).
İşlem Mekanizması	Merkezi borsalar (CME, NYSE) üzerinden işlem görür.	Merkezi borsalar (Binance, Bybit, OKX) ve merkeziyetsiz platformlar (GMX, dYdX) üzerinden işlem görür.
Regülasyon	ABD CFTC (Commodity Futures Trading Commission) tarafından düzenlenir.	Düzenlemeler borsadan borsaya değişir, bazı ülkelerde kısıtlamalar var.
Hacim ve Etki	Piyasalarda büyük dalgalanmalar yaratabilir, büyük fonlar tarafından yoğun kullanılır.	Kripto piyasasında büyük etkiler yaratabilir, özellikle <b>likidasyon dalgaları</b> oluşturabilir.

## 2. Kripto Vadeli İşlemleri Türleri

### a) Sürekli Vadeli İşlemler (Perpetual Futures)

Kripto dünyasında en yaygın kullanılan vadeli işlem türüdür. Geleneksel vadeli işlemlerden farklı olarak **vadesi yoktur**, yani hiçbir zaman sona ermez.

#### 📌 Özellikleri:

- **Vade sonu olmadığı için "rollover" (yeni vadeye geçiş) gerektirmez.**
- Spot fiyat ve vadeli fiyat arasındaki farkı dengelemek için **funding rate (fonlama oranı)** kullanılır.
- **Kaldıraçlı işlem imkanı** sunar (bazı borsalarda 100x'e kadar).

### b) Çeyreklik Vadeli İşlemler (Quarterly Futures)

Bazı kripto borsaları (örneğin Binance ve Bybit), geleneksel piyasalardaki gibi **çeyreklik vadeli işlemler** sunar. Bunların belirli bir vade sonu vardır (örneğin Mart, Haziran, Eylül, Aralık).

#### 📌 Özellikleri:

- Vade sona erdiğinde pozisyon kapanır veya yeni vadeye aktarılır.
- Genellikle **sürekli vadeli işlemlere kıyasla daha az hacimli** olur.
- **Likidasyonlar daha sınırlıdır** çünkü funding rate gibi sürekli bir maliyet yoktur.

## 3. Vadeli İşlemler Kripto Piyasasını Nasıl Etkiliyor?

### ✅ Likidasyon Dalgaları:

Kripto vadeli işlemleri yüksek kaldıraçla kullanıldığı için **piyasa dalgalanmaları sert olabilir**. Özellikle Bitcoin ve Ethereum gibi büyük varlıklarda, **toplu likidasyonlar fiyatları hızla yukarı veya aşağı hareket ettirebilir**.

### ✅ Funding Rate Mekanizması:

- Eğer vadeli işlem fiyatı spot fiyattan yüksekse, **long pozisyonlar short pozisyonlara ödeme yapar**.
- Eğer vadeli işlem fiyatı spot fiyattan düşükse, **short pozisyonlar long**



pozisyonlara ödeme yapar.

- Bu mekanizma, **vadeli işlem piyasasının spot piyasaya yaklaşmasını sağlar.**

✓ **Vadeli İşlemlerin Spot Piyasaya Etkisi:**

- **Açık Pozisyon (Open Interest) arttıkça piyasa daha volatil hale gelir.**
- Büyük oyuncular vadeli işlemleri kullanarak fiyatları manipüle edebilir.
- **CME gibi geleneksel vadeli işlemler kripto piyasasını doğrudan etkileyebilir** (örneğin, Bitcoin ETF'lerinin CME vadeli işlemlerine bağlı olması).

#### **4. Kripto Vadeli İşlemlerinin Borsa Vadeli İşlemlerine Etkisi Var mı?**

Kripto piyasası, geleneksel piyasalara kıyasla **daha küçük ve daha volatil** olduğu için **doğrudan borsa vadeli işlemlerini etkileyen bir güç değildir.**

Ancak son yıllarda iki piyasa arasındaki bağlantı artmıştır.

◆ **CME Bitcoin Vadeli İşlemleri (BTC Futures)** → Geleneksel yatırımcılar için bir kapı açtı.

◆ **Kurumsal yatırımcıların ilgisi arttıkça, Bitcoin ve Nasdaq korelasyonu yükseldi.**

◆ **Makroekonomik faktörler** (örneğin faiz kararları) hem borsa hem de kripto piyasalarını aynı anda etkileyebiliyor.

#### **Özetle:**

✓ Kripto piyasasında da vadeli işlemler var, ancak çoğunluğu "sürekli vadeli" işlemler (perpetual futures).

✓ Borsa vadeli işlemleri çeyreklik dönemlerde sona ererken, çoğu kripto vadeli işleminin vadesi yoktur.

✓ Kripto vadeli işlemleri funding rate mekanizması ile çalışır ve büyük likidasyon dalgalarına neden olabilir.

✓ CME Bitcoin Vadeli İşlemleri, geleneksel piyasa ile kripto piyasası arasındaki bağı güçlendirdi.

Eğer kripto vadeli işlemleriyle ilgileniyorsan, **funding rate, kaldıraç riski ve likidasyon mekanizmalarını iyi anlamak önemli.** Hangi piyasada işlem yaptığın da büyük fark yaratır—CME, Binance, Bybit gibi platformların sunduğu ürünler farklı olabilir.

#### **1. Vadeli İşlemler (Futures) Nedir?**

Vadeli işlemler, belirli bir varlığı (hisse senedi endeksi, emtia, döviz vb.) gelecekte belirli bir tarihte ve fiyatta alıp satma sözleşmeleridir. Yatırımcılar bu işlemleri:

- Spekülasyon yapmak (fiyat değişimlerinden kâr elde etmek)



•Hedging (korunma) amacıyla (örneğin büyük yatırım fonları, mevcut yatırımlarını korumak için) kullanır.

En popüler ABD borsa vadeli işlemleri:

- S&P 500 Futures (ES)
- Nasdaq 100 Futures (NQ)
- Dow Jones Futures (YM)
- Russell 2000 Futures (RTY)

Bunlar CME (Chicago Mercantile Exchange) tarafından işlem görür.

## 2. Vadeli İşlem Sözleşmeleri Ne Zaman Doluyor?

ABD’de hisse senedi endekslerine dayalı vadeli işlemler genellikle her çeyreğin üçüncü Cuma günü sona erer. Bu tarih dört ana vade ayına denk gelir:



Vadeli işlem vade tarihleri:

- Mart → Üçüncü Cuma
- Haziran → Üçüncü Cuma
- Eylül → Üçüncü Cuma
- Aralık → Üçüncü Cuma



Örnek: 2025 yılı için vadeler şöyle olacak:

- 21 Mart 2025
- 20 Haziran 2025
- 19 Eylül 2025
- 19 Aralık 2025

Bu tarihlerde vadeli işlem sözleşmelerinin süresi dolar ve yatırımcıların bir karar vermesi gerekir.

## 3. Vade Dolunca Ne Olur?

Vadeli işlem sözleşmeleri sona erdiğinde iki seçenek vardır:

1. Pozisyonu Kapatma → Yatırımcılar açık pozisyonlarını kapatarak kâr veya zararlarını realize ederler.
2. Yeni Vadeye Geçiş (Roll Over) → Yeni vadeli sözleşmelere geçiş yapılır. Büyük fonlar ve yatırımcılar genellikle bir sonraki vadeye geçiş yapar.

Örneğin, Mart vadeli S&P 500 futures (ES) işlem yapıyorsan, Mart’ın üçüncü Cumasına yaklaştığında Haziran vadeli ES sözleşmesine geçmen gerekir.

Bu süreç genellikle vade dolmadan birkaç gün önce başlar ve piyasada yüksek volatiliteye neden olabilir.

## 4. Triple Witching ve Quadruple Witching Günleri



Vade dolum tarihleri özel isimlerle anılır:

◆ Triple Witching (Üçlü Cadı Günü):

- Hisse senedi vadeli işlemleri
- Hisse senedi opsiyonları
- Endeks opsiyonları

aynı anda sona erdiğinde olur.

◆ Quadruple Witching (Dörtlü Cadı Günü):

- Triple Witching'e ek olarak bireysel hisse senedi vadeli işlemleri de sona erdiğinde olur.
- Bu olay her Mart, Haziran, Eylül ve Aralık'ın üçüncü Cumasında gerçekleşir.

Bu günlerde volatilité (fiyat dalgalanması) oldukça yüksek olabilir çünkü büyük yatırımcılar ve fonlar pozisyonlarını yeniden ayarlamak zorunda kalır.

## 5. Vadeli İşlemler ve Spot Piyasalar Arasındaki Fark

Vadeli işlemler belirli bir tarihte sona ererken, hisse senedi piyasaları (spot piyasalar) sürekli işlem görür. Vade yaklaştıkça, vadeli işlem fiyatı ve spot fiyat birbirine yaklaşır.

📌 Örneğin:

- Normalde vadeli işlem fiyatları spot fiyatlardan biraz daha yüksek olabilir (taşıma maliyeti nedeniyle).
  - Ancak vade dolmadan önce bu fark kapanır ve vadeli işlem fiyatı spot piyasa fiyatına eşit hale gelir.
- Bu süreç, futures ve spot piyasalar arasındaki arbitraj fırsatlarını minimize eder.

## 6. Vadeli İşlem Vadesi Piyasaları Nasıl Etkiler?

- ✓ Artan Volatilité: Vade dolumuna yakın günlerde fiyat hareketleri sert olabilir.
- ✓ Likidite Değişimi: Eski vadeden yeni vadeye geçiş nedeniyle bazı sözleşmelerin işlem hacmi düşebilir.
- ✓ Arbitraj Fırsatları: Vadeli fiyat ve spot fiyat arasındaki fark kapanırken arbitraj işlemleri artabilir.

Özellikle büyük fonlar ve kurumsal yatırımcılar bu dönemde agresif alım-satım yapabilir, bu da piyasada sert hareketlere yol açabilir.

## Özet

- 📌 ABD vadeli işlemleri genellikle her çeyreğin üçüncü Cuma günü sona erer.
- 📌 Yatırımcılar pozisyonlarını kapatır veya yeni vadeye taşır.



- 📌 Triple Witching ve Quadruple Witching günleri piyasada volatilitiyi artırır.
- 📌 Vadeli fiyat ve spot fiyat vade dolmadan önce eşitlenir.

Bu bilgileri takip ederek vade dolum günlerinin piyasaları nasıl etkileyebileceğini daha iyi anlayabilir ve işlem stratejini buna göre belirleyebilirsiniz.