

İlk round opsiyon vade sonu - Market Zincirlerinde Opsiyon Stratejileri

20 Temmuz 2020 17:52

Merhaba,

İki hafta önce pandemi haberlerinin tekrar yoğunlaşmasıyla birlikte gelebilecek yeme-içme ve eğlence mekanı kapatma kararlarına karşılık olarak market zincirlerinin yeniden iyi performans gösterebileceği düşüncesiyle bu hisselerde opsiyon pozisyonu önermiştik. Bu önerileimizi görmek için [buraya](#) tıklayınız.

Costco hissesinin zaten son dönemdeki işlem bandının üst sınırına yakın olmasından dolayı bu hisseyi almaktan ziyade aşağıdan put opsiyonu satarak gelir elde etmeyi ve eğer gelirse de hisseyi alacak halde olmayı istemiştik. Bu opsiyonlarda vade olarak 17 Temmuz, yani geçen Cuma gününü seçmiştik. Öneri tarihinde \$316.38'den geçen hissenin geçen haftayı \$324.58 seviyesinden kapatmasıyla aşağıdan satılan opsiyonlar vade sonunda sifıra yakınsadı ve satıştan tahsil edilen primlerin hepsi kar olarak kaldı. Hissede ise alış işlemi gerçekleşmedi. Bu gün \$324.77 ile yatay geçiyor. Aşağıda görüldüğü üzere öneri tarihinde ölçülediğimiz işlem bandının üzerine yeşil ile gösterilen ve şimdi daha belirgin olan dar bantların üst sınırından geçiyor. Görünüşe göre bu seviyelerden aşağı gelme ihtimali artmış durumda. Şimdilik bu hissenin en azından \$312 bölgesindeki üst işlem aralığının alt bandına kadar gerilemesini beklemeyi daha mantıklı buluyoruz. Bu nedenle pozisyon önerisi vermeden izliyoruz. Ancak yeniden alım için takipteyiz.



Walmart hissesi de diğer market zincirleri gibi Covid-19 dinamikleri nedeniyle yükseldi. Ancak yükselişi beklentimize paralel olarak önceden tayin ettiğimiz işlem aralığının üst bandı ile sınırlı kaldı ve böylece opsiyonların vade sonu tarihinde hisseler Out of The Money (OTM) kapanarak tahsil edilen bütün primler kar olarak kaldı. Henüz hissede dönüşe dair belirgin bir görünüm oluşmadı, bu nedenle Walmart hissinde de bir süreliğine izlemeyi daha doğru bir karar olarak görüyoruz. Fiyatın \$121 – 120 bölgesine gerilemesi halinde yeniden pozisyonlanma için inceleyeceğiz.



Özgür Hatipoğlu

Araştırma

Araştırma Müdür - Stratejist

Ak Yatırım Genel Müdürlüğü

Sabancı Center 4.Levent 34330 İstanbul

YASAL UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu,

Ak Yatırım Kamuya Açık Veri İçerir & Kişisel Veri İçermez

geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne Őekil, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluŐturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluŐturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiŐtir. İŐ bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya g¼ncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank T.A.Ő., Ak Yatırım Menkul Deđerler A.Ő., Ak Portf¼y Y¼netimi A.Ő. ve çalıŐanları sorumlu değildir. Akbank T.A.Ő., Ak Yatırım Menkul Deđerler A.Ő., Ak Portf¼y Y¼netimi A.Ő her an, hiçbir Őekil ve surette ¼n ihbara ve/veya ihtar gerekliliği kalmaksızın s¼z konusu bilgileri, tavsiyeleri deđiŐtirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmıŐ olan iŐ bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir Őekil ve surette Akbank T.A.Ő., Ak Yatırım Menkul Deđerler A.Ő., Ak Portf¼y Y¼netimi A.Ő 'nin herhangi bir taahh¼d¼n¼ tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her t¼rl¼ ¼zel ve/veya t¼zel kiŐiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleŐtirilecek iŐlemler ve oluŐabilecek her t¼rl¼ riskler bizatihi bu kiŐilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir Őekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her t¼rl¼ gerçek ve/veya t¼zel kiŐinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her t¼rl¼ doğrudan ve/veya dolayısıyla oluŐacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir Őekil ve surette Akbank T.A.Ő., Ak Yatırım Menkul Deđerler A.Ő., Ak Portf¼y Y¼netimi A.Ő. ve çalıŐanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir Őekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank T.A.Ő., Ak Yatırım Menkul Deđerler A.Ő., Ak Portf¼y Y¼netimi A.Ő. alıŐanlarından talepte bulunulmayacaktır.

Kullanmakta olduğunuz tarayıcının otomatik eviri, kelime filtreleme ¼zellikleri veya metin eŐleŐtirme yapan 3.parti yazılımlar vb. metin farklılıkları sağlayacak otomatik ayarlar sebebiyle bu sayfada yer alan metinde anlam b¼t¼nl¼đ¼n¼ bozabilecek ifadeler bulunabilir. B¼yle bir durum ile karŐılaŐtıđımızda musteri.hizmetleri@akyatirim.com.tr adresine e-posta iletebilirsiniz.