

Bulundurma Maliyeti ve Taşıma Komisyonu

Saxo Capital Markets Menkul Değerler A.Ş.

1 Temmuz 2017'den itibaren Taşıma Maliyeti ve Ücreti'nin Uygulamaya Konulması

Banka sermayesine ilişkin küresel standartlar (Basel anlaşmaları), bankaların daha da sağlam bir yapıya kavuşmaları için yeterli sermaye yedekleri ve likidite bulundurmaları konusunda daha sıkı ihtiyat kuralları getirmiştir. Bu düzenleme şartları, yatırımcılarımızın pozisyonlarının taşınması ve Vadeli İşlemler, Borsa Opsiyonları ve Vadesi Dolacak CFD'lerle ilgili faaliyetlerde bulunulmasının maliyetini artırmaktadır.

Bu nedenle 1 Temmuz 2017'den itibaren Saxo Group, şunları uygulamaya koymuştur.

- Vadeli İşlemler, Borsa Opsiyonları ve Vadesi Dolacak CFD'lere ilişkin ilk teminat Taşıma Maliyeti
- Satın alınmış olan Borsa Opsiyonları'nın (120 günden fazla vadeli) Taşıma Komisyonu

Vadeli İşlemler, Borsa Opsiyonları ve Vadesi Dolacak CFD'lere ilişkin Taşıma Maliyeti

1 Temmuz 2017'den itibaren Vadeli İşlemler, Borsa Opsiyonları ve Vadesi Dolacak CFD'lere ilişkin gecelik pozisyonlar, bir taşıma maliyetine tabi olmuştur. Taşıma maliyeti, ilk teminat şartına göre hesaplanacak ve bir pozisyon gecelik olarak taşındığında uygulanacaktır. Taşıma maliyetinin hesaplanması için kullanılan fonlama oranı, ilgili bankalar arası oran + ilave tutara (150 bps) dayalıdır.

*Taşıma Maliyeti = İlk teminat * taşıma süresi * (İlgili bankalar arası oran + İlave tutar) / (365 veya 360 gün)*

Örnek: 5.500 USD tutarında bir ilk teminat şartı ile E-Mini S&P 500'de 1 Vadeli İşlemler Sözleşmesi SATIN ALIYOR ve pozisyonu 5 gün boyunca taşıyorsunuz.

Nominal Değer	115,000 USD
İlk marj:	5,500 USD
Taşıma süresi:	5 gün
1M USD LIBOR oranı:	1.00%
İlave tutar:	1.50%
Taşıma maliyeti:	$5,500 * 5 * (1.00\% + 1.50\%) / 360 = 1.91 \text{ USD}$

Borsa Opsiyonları'ndaki Uzun Vadeli Pozisyona İlişkin Taşıma Komisyonu

1 Temmuz 2017'den itibaren satın alınmış uzun vadeli Borsa Opsiyonları için bir Taşıma Komisyonu uygulanmaktadır.

Taşıma Komisyonu, dayanak varlık sınıfına (Kategori) bağlı olarak değişiklik göstermektedir ve sadece 120 günden fazla vadeli opsiyonlar için uygulanmaktadır.

Bu komisyon, aşağıdaki tabloya göre hesaplanacak ve ay sonunda tahsil edilmektedir.

Milyon başına satın alınan opsiyonların günlük taşıma komisyonları (Nominal Değer)					
Kategori	Faiz Oranları	Döviz kurları ve Altın	Hisse Senetleri	Altın hariç değerli metaller	Değerli metaller dışında emtia
< 120 gün vade	yok	yok	yok	yok	yok
>120 gün vade	0.10	0.70	1.10	1.00	1.60

*Günlük taşıma komisyonu = Nominal Değer / 1,000,000 * Dayanak Kategori Komisyonu*

Örnek: Coca-Cola Co. ile ilgili 1 SATMA Opsiyonu SATIN ALIYORSUNUZ, 160 gün içinde süresi dolacak, Expiry in 160 days, Uygulama Fiyatı (Strike) 40.

Nominal Değer	4,000 USD Uygulama Fiyatı * 100 hisse)
Kategori	Hisse Senetleri (>120 gün vade)
Milyon başına komisyon	1.10 USD
Günlük taşıma komisyonu:	$4,000 / 1,000,000 * 1.10 = 0.0044 \text{ USD}$