



En Çok Merak Edilen Variant Parametreleri

İŞ YATIRIM



İŞ V[↑]ARANT





DELTA

DUYARLILIK

ETKİN KALDIRAÇ

TETA
(Zaman Değeri Kaybı)

ÖRTÜK OYNAKLIK

RİSK GRUBU





Delta

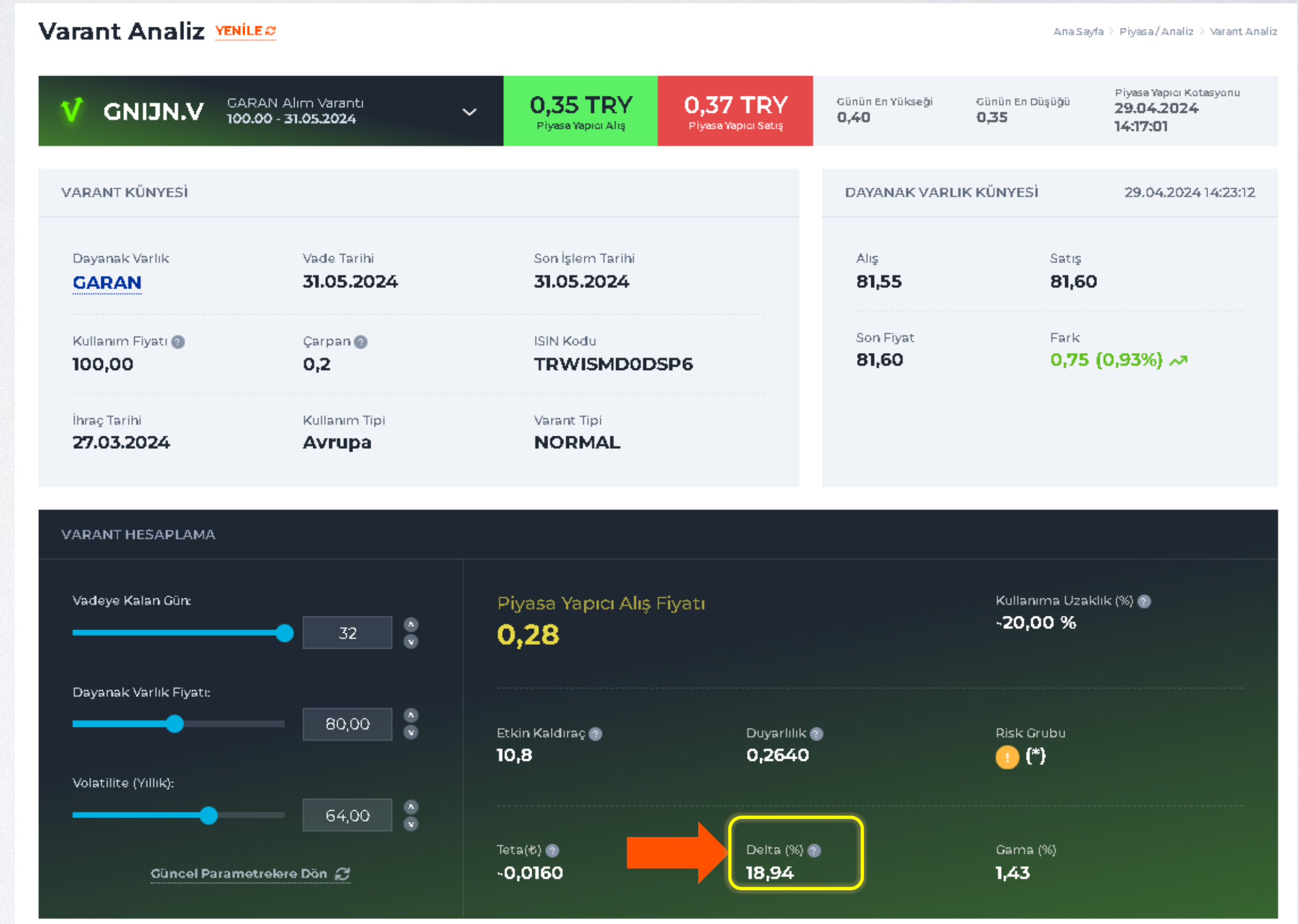
#işvarant

- **Delta**, dayanak varlıktaki 1 birim değişimin varantın fiyatını yaklaşık olarak ne kadar değiştireceğini gösterir.

- **Alım** varantları için pozitif (0 ile +100% arası), **Satım** varantları için negatif (-100% ile 0 arası) değerdir.

- Mayıs vadeli 100,00 TL kullanım fiyatlı bir GARAN alım varantının Deltası %18,94'tür. GARAN fiyatı 1,00 TL yükseldiğinde varant fiyatı $1 * \%19 * 0,2$ (çarpan) = 0,04 TL kadar artar.

- Örnek fiyatlama için: <https://www.isvarant.com/piyasa-analiz/varant-analiz>



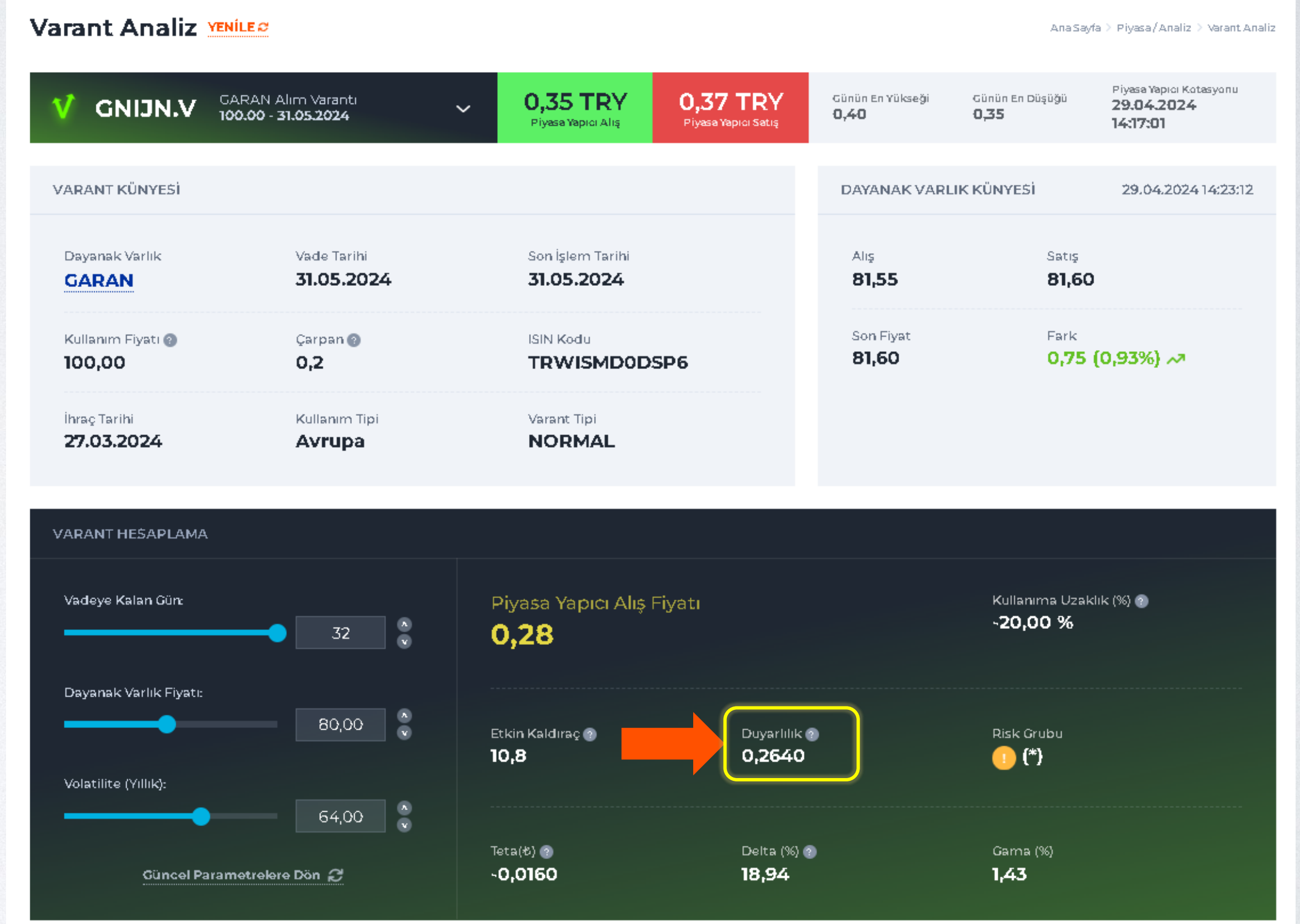
İŞ YATIRIM



İŞ VARANT



- **Duyarlılık**, varant fiyatının 0,01 TL değişmesi için dayanak varlık fiyatının ne kadar değişmesi gerektiğini gösterir. Duyarlılık değeri **sabit değildir**: Dayanak varlık fiyatı, vadeye kalan gün sayısı gibi değişkenlere bağlı olarak değişir. Duyarlılık hesaplanırken varantın deltası ve çarpanı kullanılır.
- Peki, bir varantın duyarlılık değerinin **düşük** olması ne işe yarar?
- Dayanak varlık hareketlerine varant **daha hızlı** tepki verir. Duyarlılık özellikle kısa vadeli ve gün içi alım-satım yapan yatırımcılar için önem arz eder.
- Mayıs vadeli 100,00 TL kullanım fiyatlı bir GARAN alım varantının duyarlılığı GARAN 80,00 TL seviyesindeyken **0,28 TL**'dir. GARAN aynı gün içerisinde 80,00 TL'den 80,26 TL seviyesine yükselirse varant fiyatı **0,01 TL** yükselecektir.
- Örnek fiyatlama için: <https://www.isvarant.com/piyasa-analiz/varant-analiz>

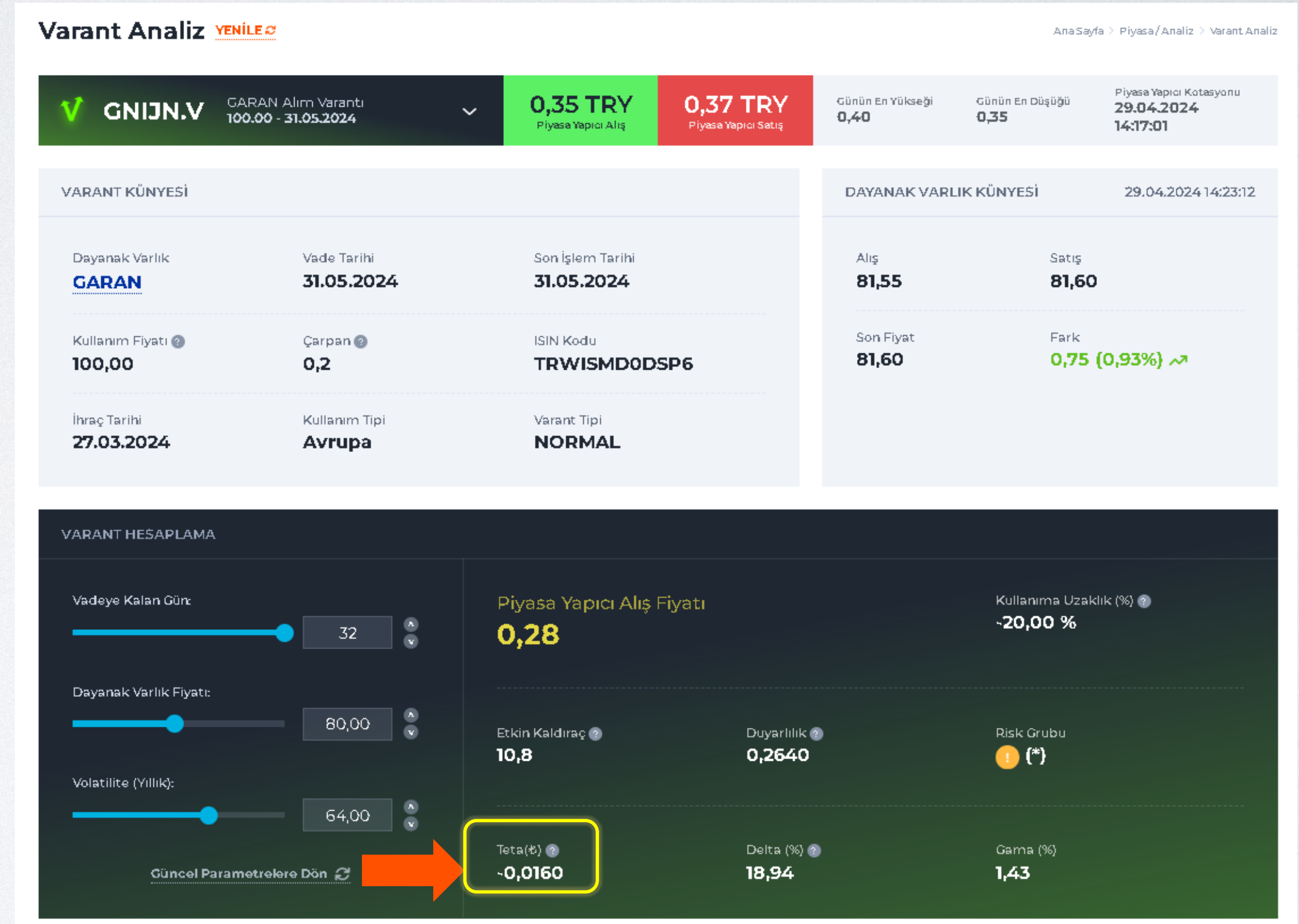




Teta (Zaman Değeri Kaybı)

#işvarant

- Teta**, varantın vadesinin dolmasına bir gün daha yaklaşıldığında, diğer tüm değişkenler sabitken, varant fiyatının ne kadar **düşeceğini** gösterir. Teta değeri **sabit değildir**. Vade sonuna yaklaşıldıkça zaman değeri kaybı genelde hızlanır.
- Alım ve satım varantları için de **negatif değerdedir**.
- Uyarı:** Teta değeri **365 gün** üzerinden hesaplanmaktadır. Bu nedenle tatil günlerinde de zaman değeri kaybı yaşanır.
- Mayıs vadeli 100,00 TL kullanım fiyatlı bir GARAN alım varantının duyarlılığı GARAN 80,00TL seviyesindeyken **0,28 TL**'dir. Ertesi gün GARAN aynı seviyede kalırsa 1 günlük zaman değeri kaybı **(-0,016 TL)** sonucu 0,28 TL seviyesinden 0,26 TL seviyesine gerileyecektir.
- Örnek fiyatlama için: <https://www.isvarant.com/piyasa-analiz/varant-analiz>



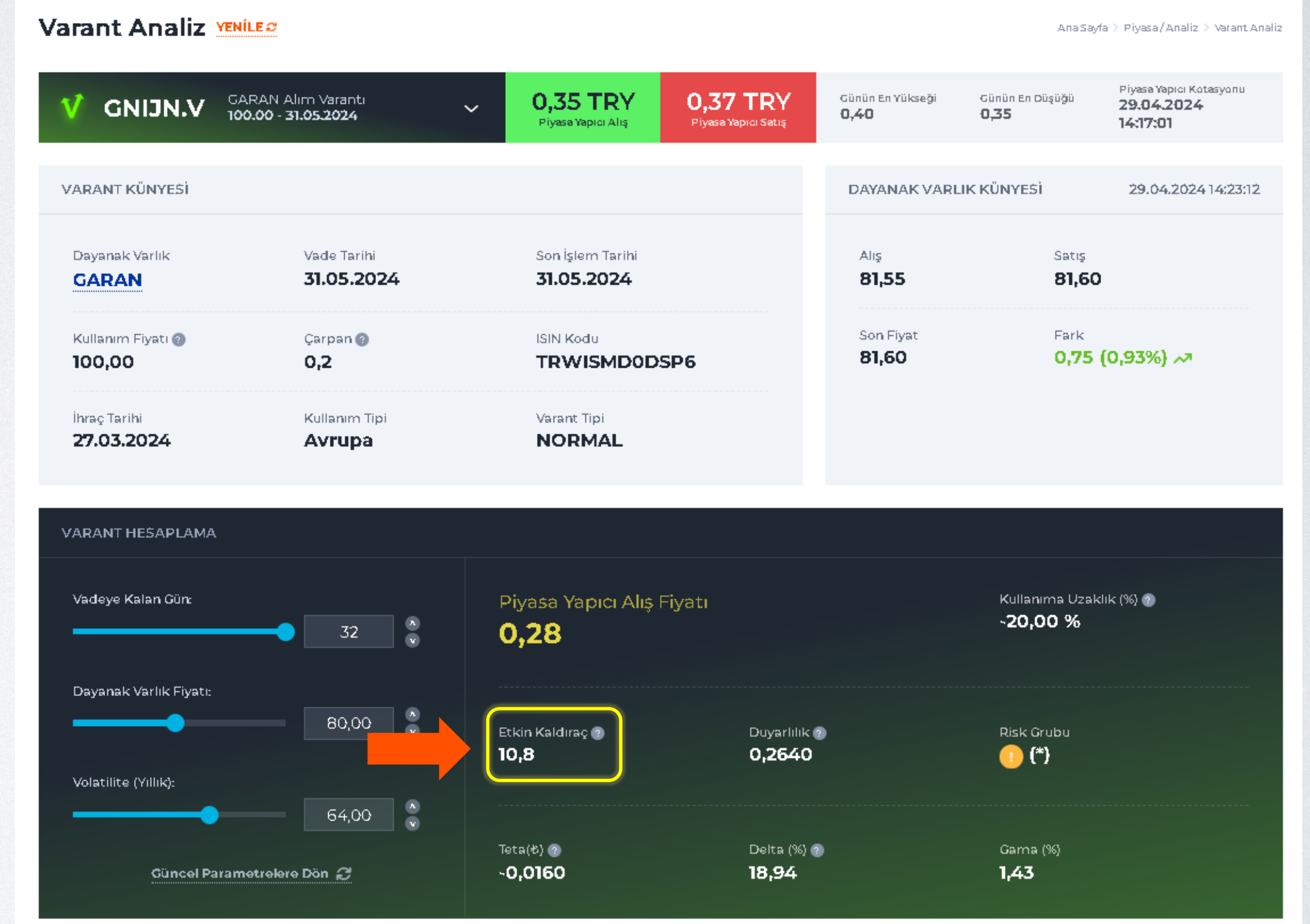
İŞ YATIRIM



İŞ VARANT

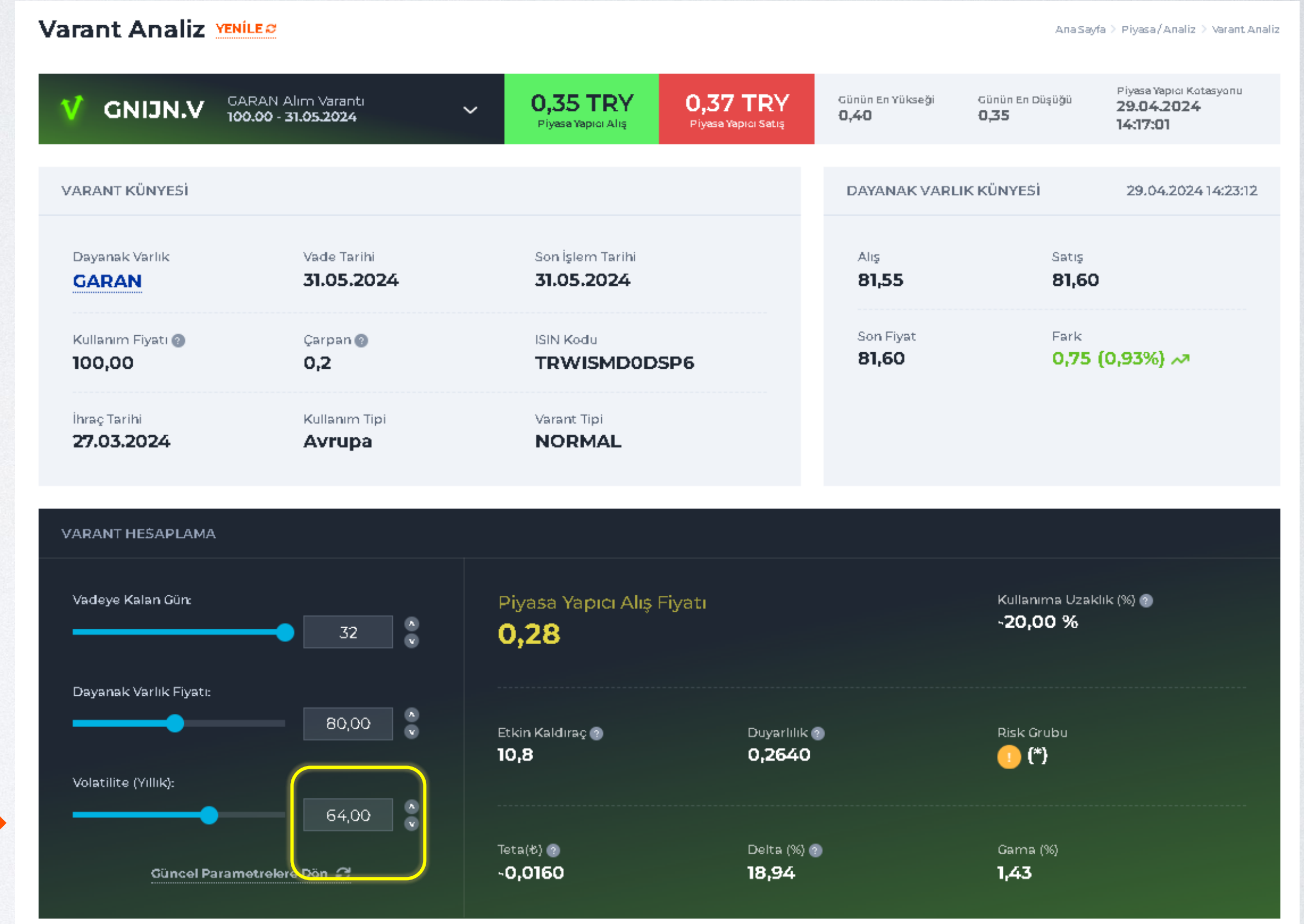


- **Etkin Kaldıraç**, dayanak varlıktaki **%1** değişimin varant fiyatını **% kaç** değiştireceğini gösterir.
- Genel kural olarak, varant kara geçtikçe **Etkin Kaldıracın** düştüğü ve aynı şekilde zararda olan varantlar için de Etkin Kaldıracın yüksek olduğu söylenebilir.





- **Örtük oynaklık**, varant fiyatını en çok etkileyen faktörlerdendir. Örtük oynaklık belli vadede bir dayanakta piyasa yapıcı tarafından beklenen yani tahmin edilen oynaklığı ifade eder.
- Tarihsel oynaklık ise dayanak varlığın halihazırda oluşmuş fiyatlarından hesaplanır, bu nedenle gerçekleşen oynaklıkla örtük oynaklık aynı değerde olmayabilir.





- Yatırımcıların stratejilerine **en uygun** varant seçebilmesinde yol gösterici olmak için varantlar **4 farklı risk grubuna** ayrılmıştır. Varant risk grupları, varantların dayanak varlıktaki değişimlere verdiği tepkiyi anlamanın en kolay yöntemidir.
- Varantların dayanak varlığa duyarlılıkları çok farklıdır. Dayanak varlığa tepki hızları da zaman içinde değişir. Bu nedenle Risk grupları sabit değildir.
- Kırmızı risk** gruplu varantların dayanak varlıktaki değişimlere verdiği tepki en yavaş, **gri risk** gruplu varantların dayanak varlıktaki değişimlere verdiği tepki en **hızlıdır**.

RİSK GRUBU MATRİSİ			HATIRLATMA Varant hesap makinesinin hesapladığı değerler tamamen gösterge niteliğindedir ve gerçek piyasa fiyatlarından farklılık gösterebilir. Özellikle duyarlılığı azalmış zararda varantlarda hesaplama güncel değerlerden farklı olabilir. Daha detaylı bilgi için lütfen destek hattını (0212 350 23 00) arayın. Varant risk grupları ve renklendirmeler gösterge niteliğindedir ve yatırım tavsiyesi değildir. Bir varantın risk grubu delta ve vadeye kalan gün değerleri değiştikçe değişim gösterecektir.
DELTA	15 günden az ise	15 gün veya fazla ise	
%10'dan az ise	 Yüksek Riskli	 Yüksek Riskli	
%10 - %30 arasında ise	 Yüksek Riskli	 Riskli, gün içi alım-satıma uygun varantlar	
%30 - %60 arasında ise	 Yüksek Riskli	 Beklentiler dahilinde yatırım yapılabilir	
%60 - %100 arasında ise	 Yüksek Riskli	 Düşük kaldıraçlı, yatırım yapılabilir	





Varantlar Nasıl Takip Edilir?

İŞ YATIRIM



İŞ VARANT



Canlı Varant İzleme Ekranı

İŞ VARANT

VARANT NEDİR? PİYASA / ANALİZ VARANT AKADEMİ İLETİŞİM **GİRİŞ**

Bakır Varantları

Haftaya Başlarken Videola...

Alarko Holding Varantları

Oyak Çimento Varantları

Varant Akademisi

Varant Seçer

Piyasa Yapıcı Nedir?

Varant Analiz

ASTOR ENERJİ A.Ş. (ASTOR) VARANTLARI
İŞ VARANT FARKIYLA İLK KEZ BORSA İSTANBUL'DA!
Enerji sektöründeki beklentilerinizi ASTOR varantları ile değerlendirin.
TIKLAYIN!

Canlı Varant İzleme Ekranı
Varant Seçer

www.isvarant.com 'a üye olup varant piyasasını canlı verilerle ücretsiz takip edebilirsiniz.

Varant İzleme Ekranı

CANLI

HİSSE SENEDİ

FİLTRELE

Sembol	Tip	D.Varlık	D.V. Fiyatı	P.Y. Alış	P.Y. Satış	Değişim	
ANIBO.V	A	AKBNK	59,70	3,75	3,80	5,88%	★
ANIBP.V	A	AKBNK	59,70	2,95	3,00	6,83%	★
ANIBQ.V	A	AKBNK	59,70	2,15	2,19	0,00%	★
ANIBR.V	A	AKBNK	59,70	0,40	0,46	-10,87%	★
ANIBS.V	A	AKBNK	59,70	0,01	0,04	0,00%	★
ANIBT.V	A	AKBNK	59,70	3,31	3,35	7,48%	★
ANIBU.V	A	AKBNK	59,70	2,59	2,63	-0,38%	★
ANIBV.V	A	AKBNK	59,70	1,81	1,85	-1,09%	★
ANIBW.V	A	AKBNK	59,70	0,89	0,91	0,00%	★

ALTIN

BAKIR

PAMUK

İŞ YATIRIM



İŞ VARANT

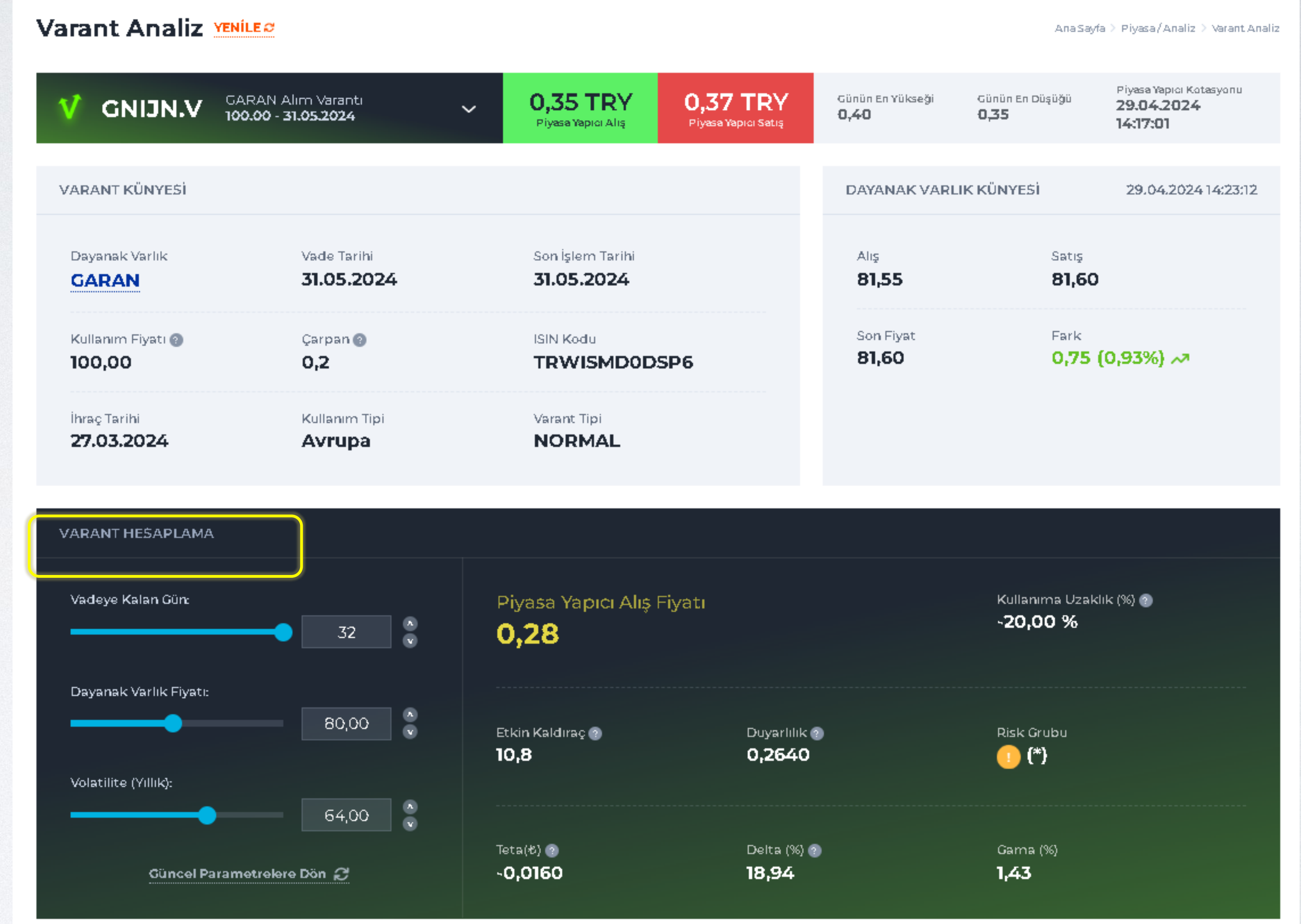


Varantlar Nasıl Takip Edilir?

#işvarant

Varant Analiz Ekranı

- Varant Analiz ekranında yer alan **<Varant Hesaplama>** aracını kullanarak seçmiş olduğunuz varantın, farklı vade ve dayanak varlık seviyelerindeki fiyatını hesaplayabilirsiniz
- Böylece varantın piyasa yapıcı alış fiyatının, dayanak varlıktaki beklentiniz doğrultusunda nasıl hareket ettiğini görebilirsiniz.



İŞ YATIRIM



İŞ VARANT

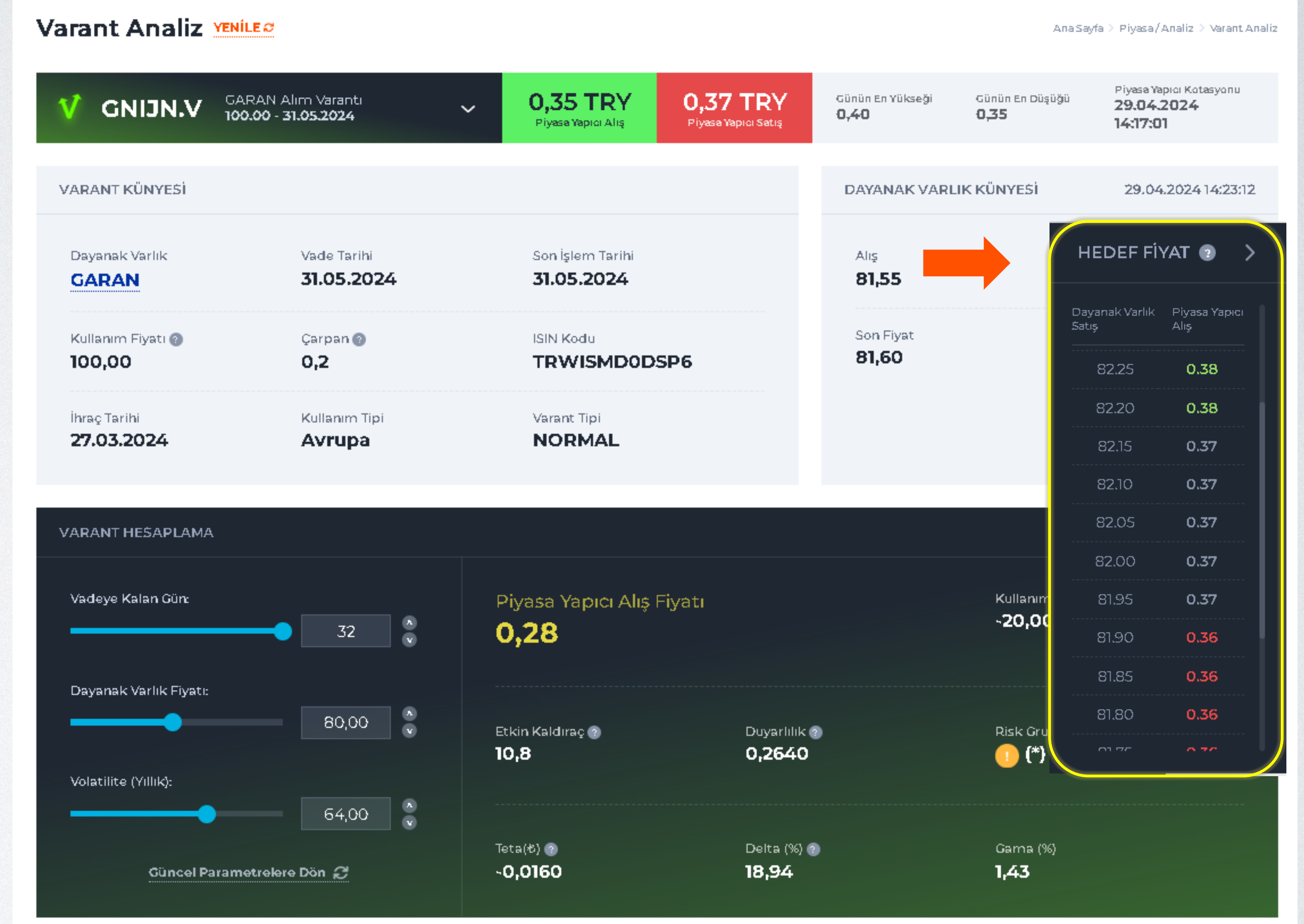


Varantlar Nasıl Takip Edilir?

#işvarant

Varant Hedef Fiyat Ekranı

- Varant **Hedef Fiyat** ekranı, gün içinde farklı dayanak varlık seviyelerine göre varantın piyasa yapıcı alış fiyatı değişimini görmenize yardımcı olur.



İŞ YATIRIM



İŞ VARANT



Varantlar Nasıl Takip Edilir?

#işvarant

Varant Karşılaştırma Ekranı

- **Varant Karşılaştırma** ekranında Dayanak Varlık, Tip, Vade ve Risk Grubuna göre varantları karşılaştırabilir, stratejinize uygun varantları listeleyebilirsiniz.

Varant Karşılaştırma

Ana Sayfa > Piyasa / Analiz > Varant Karşılaştırma

THYAO * PGSUS *

Alım *

31.05.2024 *

Risk Grubu

[KARŞILAŞTIRMAYI TEMİZLE X](#)[YENİLE](#) 29.04.2024 17:18:58Tümünü: [PDF İNDİR](#) [EXCEL İNDİR](#)

HİSSE SENEDİ													
Sembol	Tip	D.Varlık	Vade	Kul.Fiyatı	D.V. Fiyatı	Kul. Uzaklık%	P.Y. Alış	P.Y. Satış	% Değ.	Kaldıraç	Duyarlılık	Teta(€)	Teta(%)
PGIOLV	A	PGSUS	31.05.2024	800,00	1.016,00	27,00%	2,46	2,51	21,08%	4,1	1,0110	-0,0097	-0,39%
PGIOMV	A	PGSUS	31.05.2024	900,00	1.016,00	12,89%	1,55	1,60	28,93%	5,9	1,1092	-0,0127	-0,82%
PGIONV	A	PGSUS	31.05.2024	1.000,00	1.016,00	1,60%	0,86	0,91	39,68%	8,0	1,4820	-0,0154	-1,79%
PGIOOV	A	PGSUS	31.05.2024	1.100,00	1.016,00	-7,64%	0,45	0,49	36,36%	9,7	2,3395	-0,0145	-3,22%
PGIOPV	A	PGSUS	31.05.2024	1.200,00	1.016,00	-15,33%	0,24	0,26	44,44%	10,8	3,9254	-0,0115	-4,81%
TYIBTV	A	THYAO	31.05.2024	280,00	325,25	16,16%	1,70	1,73	14,67%	5,4	0,3552	-0,0113	-0,67%
TYIBUV	A	THYAO	31.05.2024	310,00	325,25	4,92%	0,98	1,00	17,86%	7,7	0,4323	-0,0138	-1,41%
TYIBVV	A	THYAO	31.05.2024	340,00	325,25	-4,34%	0,49	0,50	19,51%	10,1	0,6551	-0,0135	-2,76%
TYIBWV	A	THYAO	31.05.2024	400,00	325,25	-18,69%	0,12	0,13	18,18%	13,4	2,0186	-0,0078	-6,48%
TYIBXV	A	THYAO	31.05.2024	450,00	325,25	-27,72%	0,04	0,05	0,00%	16,5	4,9360	-0,0042	-10,61%

İŞ YATIRIM



İŞ VARANT



Varantlar Hakkında Nasıl Daha Fazla Bilgi Sahibi Olabilirim?

#işvarant

Varant Akademi

- Varantlarla ilgili İş Varant internet sitemizde bulunan **Varant Akademi** bölümünden ve İş Yatırım Youtube sayfamızdan eğitim videolarımızı takip edebilirsiniz.

Eğitim Videoları

Varant'a Başlarken



Varant Analiz Yöntemleri



İŞ YATIRIM



İŞ VARANT

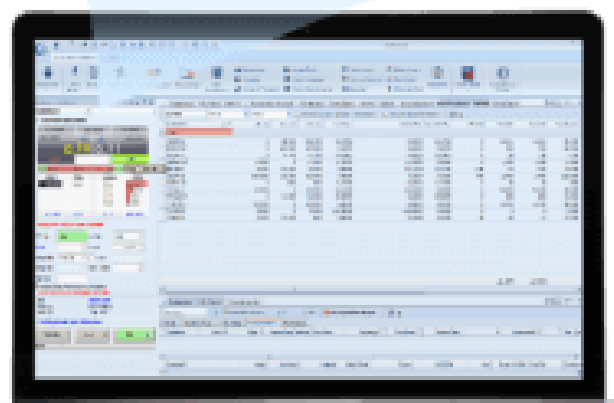


Varant Nasıl Alınır?

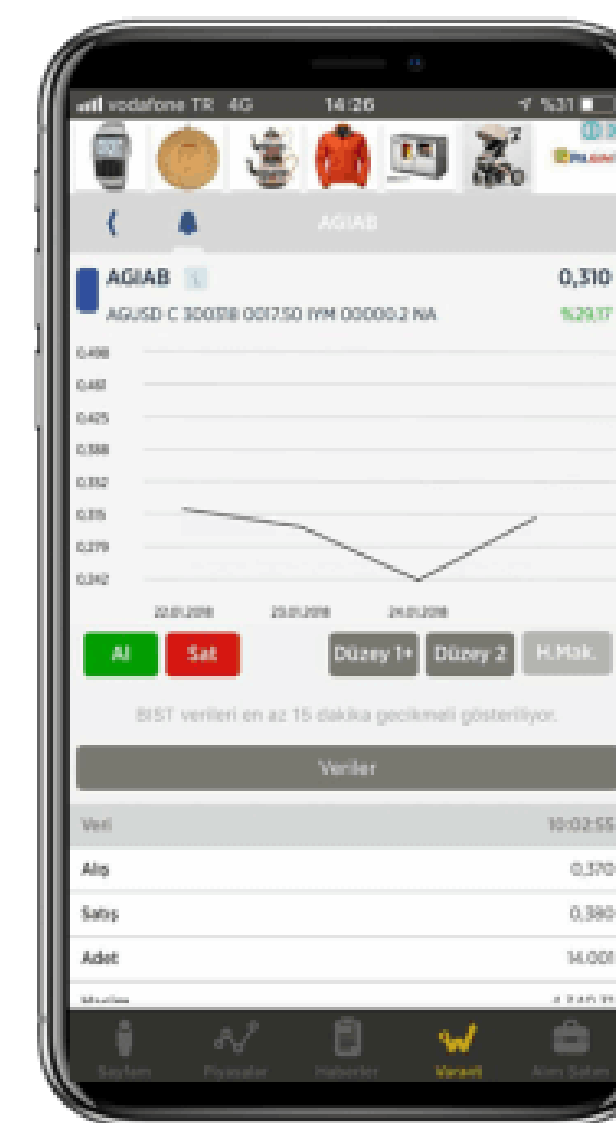
#işvarant

- Varantlar menkul kıymet olarak ihraç edilir. Teminat yatırmadan pay gibi doğrudan ürün alınıp satılarak işlem yapılabilir.
- Yatırım hesabınızın bulunduğu herhangi bir banka veya aracı kurumdan kolaylıkla varant işlemi yapabilirsiniz.

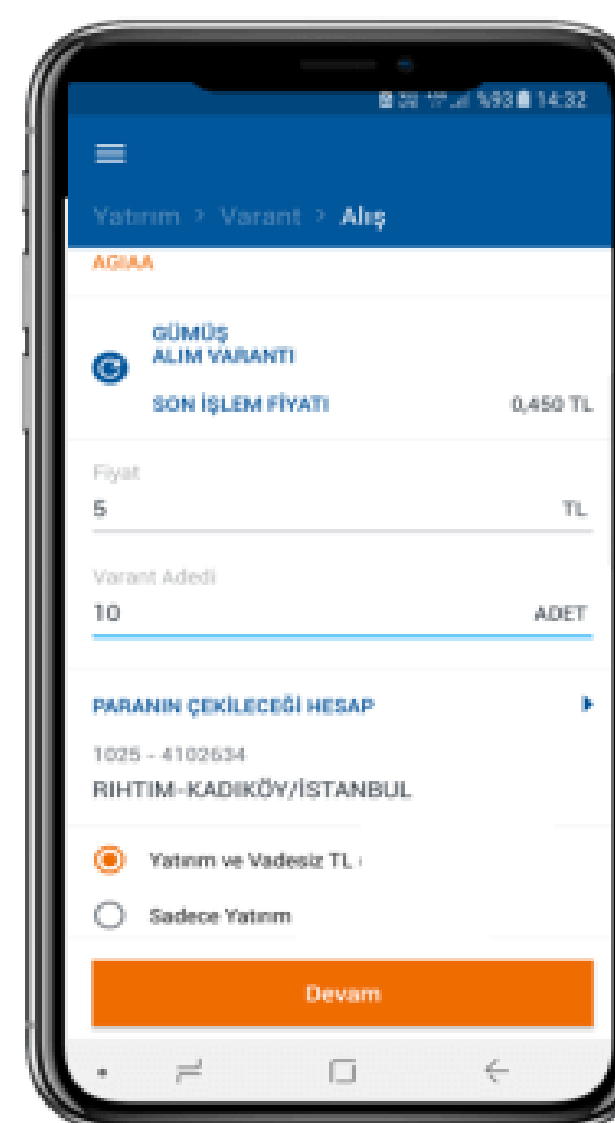
ARACI KURUM İŞLEM PLATFORMLARINDA



MATRIKS VE FOREKS UYGULAMALARINDA



BANKANIZIN İNTERNET ŞUBESİ VEYA MOBİL UYGULAMASINDA



İŞ YATIRIM



İŞ VARANT



Varant piyasasını takip etmek artık çok daha kolay!

- İş Varant'ın mobil uygulaması ile: Üye olup varant piyasasını canlı verilerle ücretsiz takip edebilirsiniz.
- Demo hesabınız** ile varant piyasasındaki canlı verilerle işlem yapabilirsiniz.
- Akıllı varant filtresi ile dilediğiniz dayanak varlık için varantları karşılaştırabilir, stratejinize en uygun varantı kolayca bulabilirsiniz.
- Hesaplama araçlarını kullanarak detaylı **varant analizi** yapabilir, seçtiğiniz varantların hedef fiyatlarını görebilirsiniz.
- Varant Akademi** videolarını izleyerek varant piyasası ve işlem kurallarına dair merak ettiklerinizi kolayca öğrenebilirsiniz.





Katılımınız için teşekkür ederiz.

Sorularınız ve geri bildirimleriniz için
bize İş Varant Destek Hattı ve
sosyal medyadan ulaşabilirsiniz.

0 212 350 23 00
www.isvarant.com

 @isyatirim #işvarant #varantakademi

İŞ YATIRIM



İŞ VARANT