

Finansal Piyasalar ve Varlık Fiyatlandırması Nedir?

Çalışma Kağıdı

Finansal piyasalar, hisse senetleri, tahviller, türev ürünler gibi finansal varlıkların alınıp satıldığı organize pazarlardır. Varlık fiyatlandırması ise bu varlıkların risk, getiri ve piyasa koşulları dikkate alınarak adil değerlerinin belirlenmesi sürecidir.

Sorular

1. Aşağıdakilerden hangisi finansal piyasalarda işlem gören bir varlık değildir?

- A) Hisse Senedi
- B) Konut
- C) Tahvil
- D) Döviz

2. Faiz oranlarındaki bir artış, mevcut tahvillerin fiyatlarını genellikle nasıl etkiler?

- A) Artırır
- B) Azaltır
- C) Değiştirmez
- D) Belirsizdir

3. Varlık fiyatlandırmasında 'risk' faktörünün rolü nedir?

- A) Getiriyi azaltır
- B) Getiriyi artırır
- C) Getiri beklentisini artırır
- D) Fiyatı etkilemez

4. Bir şirketin hisse senedi fiyatı nasıl belirlenir?

5. Tahvil fiyatlamasında hangi faktörler önemlidir?

6. Opsiyon fiyatlamasında Black-Scholes modeli nasıl kullanılır?

7. Tanımla: Finansal Piyasalar

8. Tanımla: Varlık Fiyatlandırması

9. Tanımla: Hisse Senedi

Cevap Anahtarı

1. B) Konut — Konut, genellikle gayrimenkul piyasasında işlem görür ve finansal piyasaların doğrudan bir parçası değildir.
2. B) Azaltır — Faiz oranları yükseldiğinde, piyasada daha yüksek getirili yeni tahviller olduğu için mevcut düşük getirili tahvillerin cazibesi azalır ve fiyatları düşer.
3. C) Getiri beklentisini artırır — Yatırımcılar, daha yüksek riskli varlıklar için daha yüksek getiri beklerler, bu da fiyatlandırmada dikkate alınır.
4. 1. Şirketin gelecekteki nakit akışları tahmin edilir. 2. Bu nakit akışlarının bugünkü değeri, uygun bir iskonto oranı (genellikle sermaye maliyeti) ile hesaplanır. 3. Piyasadaki arz ve talep dengesi, hisse senedinin nihai fiyatını etkiler.
5. 1. Faiz oranları: Faiz oranları yükseldiğinde tahvil fiyatları düşer, tersi durumda yükselir. 2. Vade: Vade uzadıkça tahvilin faiz oranı riskine duyarlılığı artar. 3. Kredi riski: Şirketin veya devletin temerrüde düşme olasılığı fiyatı etkiler.
6. 1. Model, dayanak varlık fiyatı, kullanım fiyatı, vadeye kalan süre, faiz oranı ve volatilité gibi girdileri kullanır. 2. Bu girdilerle, opsiyonun teorik adil değeri hesaplanır. 3. Model, Avrupa tipi opsiyonlar için geçerlidir ve piyasa verileriyle karşılaştırılır.
7. Fon fazlası olanlarla fon açığı olanları bir araya getiren, finansal varlıkların alınıp satıldığı pazarlar.
8. Finansal varlıkların risk, getiri ve piyasa koşulları dikkate alınarak adil değerlerinin belirlenmesi süreci.
9. Bir şirketin mülkiyetinin bir parçasını temsil eden menkul kıymet.

Bounlu

Tüm kartlar, adım adım çözümler ve AI hoca desteği Notek uygulamasında.
Sınav tarihlerini Promy otomatik hatırlatıcıya çevirir.