

Döviz Kuru Riski ve Riskten Korunma Nedir?

Çalışma Kağıdı

Döviz kuru riski, bir işletmenin veya yatırımcının, yabancı para birimlerinin değerindeki dalgalanmalar nedeniyle uğrayabileceği potansiyel zararı ifade eder. Riskten korunma (hedging) ise bu olumsuz etkileri azaltmak veya ortadan kaldırmak için kullanılan stratejiler bütünüdür.

Sorular

- Aşağıdakilerden hangisi döviz kuru riskinin temel bir nedeni değildir?
 - A) İhracat gelirlerinin yabancı para cinsinden olması
 - B) Yurt dışından mal ithal edilmesi
 - C) Yerel para biriminin istikrarlı seyretmesi
 - D) Yabancı para cinsinden borçlanma yapılması
- Bir şirketin gelecekteki bir tarihte sabit bir kurdan döviz alma veya satma hakkını (ancak zorunluluğunu değil) veren finansal araç hangisidir?
 - A) Vadeli Döviz Sözleşmesi (Forward)
 - B) Döviz Opsiyonu (Option)
 - C) Döviz Alım-Satım (Spot)
 - D) Para Takası (Swap)
- Riskten korunma (hedging) stratejilerinin temel amacı nedir?
 - A) Döviz kurunu speküle ederek kar elde etmek
 - B) Döviz kuru dalgalanmalarından kaynaklanan potansiyel zararları en aza indirmek
 - C) Yerel para biriminin değerini artırmak
 - D) Uluslararası ticareti tamamen durdurmak
- Bir Türk şirketi ABD'den mal ithal ediyor ve ödemeyi 3 ay sonra dolar olarak yapacak. Dolar kurunun yükselmesi durumunda ne gibi bir riskle karşılaşır?
- Bir yatırımcı Euro cinsinden tahvil almış ve Euro'nun Türk Lirası karşısında değer kaybetmesi bekliyor. Bu durum yatırımcının TL bazındaki getirisini nasıl etkiler?
- Tanımla: Döviz Kuru Riski Nedir?
- Tanımla: Riskten Korunma (Hedging) Nedir?
- Tanımla: Kur Riskinin Kaynakları Nelerdir?

Cevap Anahtarı

1. C) Yerel para biriminin istikrarlı seyretmesi — Yerel para biriminin istikrarlı seyretmesi döviz kuru riskini azaltır, artırmaz. Döviz kuru riski, yabancı para birimlerinin değerindeki dalgalanmalardan kaynaklanır.
2. B) Döviz Opsiyonu (Option) — Döviz opsiyonları, alıcıya belirli bir vadede, önceden belirlenmiş bir kurdan döviz alma veya satma hakkı verir, ancak bu hakkı kullanma zorunluluğu getirmez.
3. B) Döviz kuru dalgalanmalarından kaynaklanan potansiyel zararları en aza indirmek — Hedging, riskten korunma anlamına gelir ve temel amacı, kur dalgalanmalarının finansal sonuçlarını öngörülebilir hale getirerek olumsuz etkilerini sınırlamaktır.
4. Eğer dolar kuru 3 ay içinde Türk Lirası karşısında yükselirse, şirket mal için daha fazla Türk Lirası ödemek zorunda kalacaktır. Bu durum, maliyetlerin artmasına ve karlılığın düşmesine neden olabilir. Bu riski azaltmak için şirket, bugünden bir vadeli döviz sözleşmesi ile dolar alımını sabitleyebilir.
5. Euro'nun TL karşısında değer kaybetmesi, yatırımcının elindeki Euro cinsinden tahvillerin TL karşılığını azaltacaktır. Bu da yatırımcının TL bazında zarar etmesine veya getirisinin düşmesine yol açar. Yatırımcı, bu riski Euro satım vadeli işlem sözleşmesi yaparak koruyabilir.
6. Yabancı para birimlerinin değerindeki dalgalanmaların finansal değerleri olumsuz etkileme potansiyeli.
7. Döviz kuru riskinin olumsuz etkilerini azaltmak veya ortadan kaldırmak için kullanılan finansal stratejiler.
8. İthalat, ihracat, yurt dışı borçlanma, yurt dışı yatırımlar ve döviz bazlı sözleşmeler.

Bounlu

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