

Faiz Oranı Riski Nedir?

Çalışma Kağıdı

Faiz oranı riski, bir yatırımın veya finansal enstrümanın değerinin, piyasadaki faiz oranlarının değişmesiyle birlikte düşme olasılığıdır.

Sorular

1. Faiz oranları yükseldiğinde, sabit kupon ödemeli bir tahvilin piyasa değeri genellikle nasıl etkilenir?
A) Artar
B) Değişmez
C) Düşer
D) Belirsizdir
2. Aşağıdakilerden hangisi faiz oranı riskini azaltma yöntemlerinden biri DEĞİLDİR?
A) Faiz swapları kullanmak
B) Portföyü çeşitlendirmek
C) Sadece değişken faizli enstrümanlara yatırım yapmak
D) Faiz vadeli işlem sözleşmeleri kullanmak
3. Faiz oranı riski hangi finansal varlıklar için daha belirgindir?
A) Nakit para
B) Sabit getirili menkul kıymetler
C) Hisse senetleri (temel olarak)
D) Emtialar
4. Sabit getirili bir tahvilin faiz oranı riskini nasıl açıklarız?
5. Değişken faizli bir kredinin faiz oranı riski nasıldır?
6. Tanımla: Faiz Oranı Riski Tanımı
7. Tanımla: Yükselen Faizlerin Etkisi (Tahvil)
8. Tanımla: Düşen Faizlerin Etkisi (Tahvil)

Cevap Anahtarı

1. C) Düşer — Faiz oranları yükseldiğinde, mevcut tahvilin kupon ödemeleri piyasadaki yeni ve daha yüksek faiz oranlarına göre daha az cazip hale gelir, bu da tahvilin değerini düşürür.
2. C) Sadece değişken faizli enstrümanlara yatırım yapmak — Sadece değişken faizli enstrümanlara yatırım yapmak, faiz oranlarındaki değişimlere karşı daha hassas bir portföy oluşturabilir ve riski azaltmak yerine artırabilir. Diğer seçenekler riski yönetmeye yardımcı olur.
3. B) Sabit getirili menkul kıymetler — Sabit getirili menkul kıymetler (tahviller gibi), faiz oranlarındaki değişimlere karşı en hassas varlıklardır çünkü kupon ödemeleri sabittir ve piyasa faiz oranları değiştikçe değerleri doğrudan etkilenir.
4. Eğer piyasa faiz oranları yükselirse, mevcut tahvilin kupon ödemeleri daha düşük kalır. Bu durum, tahvilin piyasa değerinin düşmesine neden olur çünkü yeni ihraç edilen ve daha yüksek faiz ödeyen tahviller yatırımcılar için daha cazip hale gelir. Tersine, faiz oranları düşerse, tahvilin değeri artar.
5. Değişken faizli kredilerde, faiz oranlarındaki artışlar doğrudan kredi ödemelerini yükseltir. Bu durum, borçlu için nakit akışı riskini artırır. Ancak, kredinin anapara değerinde piyasa faiz oranlarındaki değişimden kaynaklanan doğrudan bir değer kaybı söz konusu olmaz.
6. Faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle bir varlığın değerinin veya nakit akışının olumsuz etkilenme olasılığı.
7. Sabit getirili tahvillerin piyasa değeri düşer.
8. Sabit getirili tahvillerin piyasa değeri artar.

Bounlu

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