

Modern Portföy Teorisi Nedir?

Çalışma Kağıdı

Modern Portföy Teorisi, yatırımcıların riskten kaçınan varsayımı altında, belirli bir risk seviyesi için beklenen getiriyi maksimize eden veya belirli bir getiri seviyesi için riski minimize eden portföylerin oluşturulmasını amaçlar.

Sorular

1. Modern Portföy Teorisi'ne göre, yatırımcılar için en önemli denge aşağıdakilerden hangisidir?
A) Maliyet ve verimlilik
B) Risk ve getiri
C) Likidite ve güvenlik
D) Büyüme ve istikrar
2. MPT'de, iki varlığın getirileri arasındaki korelasyon -1'e yaklaştıkça portföy riski nasıl etkilenir?
A) Artar
B) Azalır
C) Değişmez
D) Öngörülemez
3. Modern Portföy Teorisi'nin temel varsayımlarından biri aşağıdakilerden hangisidir?
A) Yatırımcılar spekülattir.
B) Yatırımcılar riskten kaçınır.
C) Piyasalar her zaman verimlidir.
D) Tüm varlıklar aynı riske sahiptir.
4. İki varlıktan oluşan bir portföyün risk ve getirisini nasıl optimize edersiniz?
5. MPT'de çeşitlendirmenin önemi nedir?
6. Tanımla: Modern Portföy Teorisi'nin (MPT) temel amacı nedir?
7. Tanımla: MPT'de 'risk' ne ile ölçülür?
8. Tanımla: MPT'de çeşitlendirmenin rolü nedir?

Cevap Anahtarı

1. B) Risk ve getiri — MPT, yatırım kararlarında risk ve beklenen getiri arasındaki dengeyi optimize etmeyi hedefler.
2. B) Azalır — Negatif korelasyon, bir varlık düşerken diğerinin yükselmesi anlamına gelir, bu da portföy riskini azaltır.
3. B) Yatırımcılar riskten kaçınır. — MPT, yatırımcıların genel olarak riskten kaçınan rasyonel bireyler olduğunu varsayar.
4. Her bir varlığın beklenen getirisini, volatilitesini (standart sapma) ve diğer varlıkla korelasyonunu hesaplayın.,Portföyün toplam beklenen getirisini ve toplam riskini (varyans/standart sapma) hesaplamak için formülleri kullanın.,Farklı varlık ağırlıklarıyla portföyün risk-getiri profillerini analiz ederek, belirli bir getiri için minimum risk sunan veya belirli bir risk için maksimum getiri sunan optimum portföyü belirleyin.
5. Farklı varlık sınıflarının (hisse senetleri, tahviller vb.) veya aynı varlık sınıfındaki farklı sektörlerin veya şirketlerin korelasyonlarının düşük olması durumunda, portföye eklenecek yeni varlıkların toplam riski azaltılabileceğini gösterin.,Korelasyonu düşük veya negatif olan varlıkların bir araya getirilmesiyle, portföyün genel oynaklığının (risk) azaltılabileceğini ve aynı zamanda beklenen getirisinin korunabileceğini veya artırılabilceğini açıklayın.,Tek bir varlığa yapılan yoğun yatırımın riskini, çeşitlendirilmiş bir portföyün riskiyle karşılaştırarak çeşitlendirmenin faydasını somutlaştırın.
6. Belirli bir risk seviyesi için beklenen getiriyi maksimize etmek veya belirli bir getiri seviyesi için riski minimize etmek.
7. Genellikle standart sapma (volatilite) ile ölçülür.
8. Portföy riskini azaltmak ve/veya getiri-risk oranını iyileştirmek.

Bounlu

Tüm kartlar, adım adım çözümler ve AI hoca desteği Notek uygulamasında.

Sınav tarihlerini Promy otomatik hatırlatıcıya çevirir.