

Portföy Performans Değerlendirilmesi Nedir?

Çalışma Kağıdı

Portföy performans değerlendirilmesi, yatırımın elde ettiği getiriyi, alınan riskle karşılaştırarak portföyün etkinliğini ve yatırım stratejisinin başarısını ölçen bir süreçtir.

Sorular

- Aşağıdakilerden hangisi portföy performansını değerlendirirken dikkate alınan temel unsurlardan biridir?
A) Yatırımcının yaşı
B) Portföyün getirisi
C) Yatırımcının hobileri
D) Yatırım yapılan şirketin logosu
- Sharpe Oranı hangi iki temel metriği karşılaştırır?
A) Getiri ve likidite
B) Getiri ve risk (standart sapma)
C) Risk ve volatilité
D) Getiri ve piyasa değeri
- Beta katsayısı 1'den büyük olan bir portföy için ne söylenebilir?
A) Piyasaya göre daha az risklidir.
B) Piyasaya göre daha fazla risklidir.
C) Piyasa ile aynı riske sahiptir.
D) Sistematiik riski yoktur.
- Bir portföyün yıllık getirisi %15, piyasa endeksinin getirisi ise %10 ise ve portföyün beta değeri 1.2 ise, bu portföyün piyasaya göre performansı nasıl yorumlanır?
- İki farklı yatırım fonu A ve B'nin yıllık getirileri sırasıyla %12 ve %10, standart sapmaları ise %15 ve %10 ise, hangi fon daha iyi bir risk ayarlı getiri sunmaktadır?
- Tanımla: Portföy Performans Değerlendirmesi Nedir?
- Tanımla: Temel Amaç Nedir?
- Tanımla: Risk Ayarlı Getiri Metrikleri Nelerdir?

Cevap Anahtarı

1. B) Portföyün getirisi — Portföy performans değerlendirmesinde temel odak noktası, yatırımın ne kadar getiri sağladığıdır.
2. B) Getiri ve risk (standart sapma) — Sharpe Oranı, risksiz faiz oranının üzerindeki getiriyi portföyün toplam riskine (standart sapma) oranlayarak risk ayarlı getiriyi ölçer.
3. B) Piyasaya göre daha fazla risklidir. — Beta katsayısı 1'den büyük olduğunda, portföyün piyasadaki dalgalanmalara karşı daha hassas olduğu ve dolayısıyla daha yüksek sistematik risk taşıdığı anlamına gelir.
4. Portföyün getirisi (%15), piyasa endeksinin getirisinden (%10) daha yüksektir. Beta değeri (1.2) portföyün piyasadaki dalgalanmalara karşı daha volatil olduğunu gösterir. Yüksek getiri ve piyasadaki yüksek volatilité, risk ayarlı getiriye bakmayı gerektirir. Sharpe Oranı gibi metrikler daha detaylı analiz sağlar.
5. Sharpe Oranı hesaplanır: Fon A için $(12\% - \text{Risk-Free Rate}) / 15\%$, Fon B için $(10\% - \text{Risk-Free Rate}) / 10\%$. Eğer Risk-Free Rate %3 ise, Fon A için $(12-3)/15 = 0.6$, Fon B için $(10-3)/10 = 0.7$ olur. Bu durumda Fon B daha iyi bir risk ayarlı getiri sunar.
6. Yatırımın getirisini riskine göre ölçerek etkinliğini analiz etme.
7. Yatırım stratejisinin başarısını ve portföy yöneticisinin yeteneğini belirlemek.
8. Sharpe Oranı, Treynor Oranı, Jensen'in Alfa Katsayısı.

Bounlu

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