

Risk ve Getiri Nedir?

Calisma Kagidi

Risk-getiri dengesi, daha yuksek potansiyel getirinin daha yuksek riskle (sonucun belirsizligiyle) geldigini soyler; Sermaye Varliklari Fiyatlama Modeli (CAPM) bunu $E(R) = R_f + (R_m - R_f)$ formuluyla sayisallastirir.

$$E[R_i] = R_f + \beta(E[R_m] - R_f)$$

Sorular

1. CAPM'e gore $R_f = \%2$, $\beta = 1$, $R_m = \%8$ iken beklenen getiri kacdir?
A) %8
B) %6
C) %10
D) %2
2. Beta oncelikle neyi olcer?
A) Piyasaya gore sistematik riski
B) Sirketin toplam riskini
C) Sadece enflasyon riskini
D) Sadece kur riskini
3. $\beta = 0$ ise CAPM'e gore beklenen getiri neye esittir?
A) Risksiz getiri oranina
B) Piyasa getirisine
C) Sifira
D) Tanimsizdir
4. Yatirimcilar neden daha yuksek risk icin daha yuksek beklenen getiri talep eder?
A) Daha buyuk belirsizlige katlanmanin karsiligini almak icin
B) Risk her zaman daha yuksek kr garanti ettigi icin
C) Duzenleyiciler zorunlu tuttugu icin
D) Risk oynakligi her zaman azalttigi icin
5. Bir hissenin betasi 1,2. Risksiz getiri oranini %3, beklenen piyasa getirisi %9. CAPM ile beklenen getiri bul.
6. Defansif bir hissenin betasi 0,8; $R_f = \%2$, $R_m = \%7$. Beklenen getiri bul.
7. Yuksek buyumeli bir hissenin betasi 1,5; $R_f = \%4$, $R_m = \%10$. Beklenen getiri bul.
8. Tanimla: Risk-getiri dengesi nedir?
9. Tanimla: CAPM formulu neyi hesaplar?
10. Tanimla: Beta (β) nedir?

Cevap Anahtari

1. A) %8 - $E(R) = 2 + 1(8) = 2 + 6 = \%8$.
2. A) Piyasaya gore sistematik riski - Beta, bir varligin piyasa geneli (sistematik) hareketlere duyarlilikini olcer.
3. A) Risksiz getiri oranina - = 0 oldugunda $(R_m - R_f) = 0$ olur, dolayisiyla $E(R) = R_f$.
4. A) Daha buyuk belirsizlige katlanmanin karsiligini almak icin - Daha yuksek risk, sonuclarin daha belirsiz olmasi demektir; bu yuzden yatirimcilar ek beklenen getiri ister.
5. $E(R) = R_f + (R_m - R_f) \beta$ $E(R) = 3 + 1,2 (9 - 3) = 3 + 7,2 = \%10,2$
6. $E(R) = 2 + 0,8 (7 - 2) = 2 + 4 = \%6$
7. $E(R) = 4 + 1,5 (10 - 4) = 4 + 9 = \%13$
8. Yatirimcilar daha yuksek riski kabul etmek icin daha yuksek beklenen getiri talep eder - getiri, belirsizlige katlanmanin karsiligidir.
9. Bir varligin sistematik riskine (beta), risksiz getiri oranina ve piyasa getirisine gore beklenen getirisini hesaplar.
10. Bir varligin piyasaya gore oynakliginin olcusudur; = 1 piyasayla birebir hareket eder, > 1 piyasadan daha oynaktir.

Bounlu

Tum kartlar, adim adim cozumler ve AI hoca destegi Notek uygulamasinda.
Sinav tarihlerini Promy otomatik hatirlaticiya ceviris.