

Hisse Senedi Değerleme Modelleri Nedir?

Çalışma Kağıdı

Hisse senedi değerlendirme modelleri, bir şirketin gelecekteki nakit akışlarını, kazançlarını veya varlıklarını kullanarak hisse senedinin adil piyasa değerini tahmin etmeye yarayan finansal analiz araçlarıdır.

Sorular

1. Aşağıdakilerden hangisi hisse senedi değerlendirme modellerinden biridir?

- A) İndirgenmiş Nakit Akışı Modeli
- B) Regresyon Analizi
- C) Zaman Serisi Analizi
- D) Monte Carlo Simülasyonu

2. Temettü İskonto Modeli'nin temel varsayımı nedir?

- A) Şirketin tüm varlıkları satılacaktır.
- B) Şirket gelecekte düzenli temettü ödeyecektir.
- C) Şirketin kazançları sürekli artacaktır.
- D) Piyasa her zaman verimlidir.

3. Piyasa Çarpanları Modeli'nde Fiyat/Kazanç (F/K) oranı neyi ifade eder?

- A) Şirketin borçluluk seviyesini
- B) Her bir liralık kazanç için yatırımcının ne kadar ödemeye istekli olduğunu
- C) Şirketin temettü verimini
- D) Şirketin varlıklarının değerini

4. İndirgenmiş Nakit Akışı (İNA) Modeli nasıl çalışır?

5. Temettü İskonto Modeli (TİM) nedir?

6. Piyasa Çarpanları Modeli nasıl kullanılır?

7. Tanımla: İndirgenmiş Nakit Akışı (İNA) Modeli

8. Tanımla: Temettü İskonto Modeli (TİM)

9. Tanımla: Piyasa Çarpanları Modeli

Cevap Anahtarı

1. A) İndirgenmiş Nakit Akışı Modeli — İndirgenmiş Nakit Akışı Modeli, hisse senedi değerlemesinde yaygın olarak kullanılan bir yöntemdir. Diğer seçenekler daha çok istatistiksel analiz veya risk modellemesi ile ilgilidir.
2. B) Şirket gelecekte düzenli temettü ödeyecektir. — TİM, hisse senedinin değerini, şirketin gelecekte ödeyeceği temettülerin bugünkü değerine eşit kabul eder. Bu nedenle, düzenli temettü ödemesi temel varsayımdır.
3. B) Her bir liralık kazanç için yatırımcının ne kadar ödemeye istekli olduğunu — Fiyat/Kazanç (F/K) oranı, bir şirketin hisse senedi fiyatının, hisse başına kazancına oranını gösterir. Yatırımcıların şirketin kazanç birimi başına ne kadar ödemeye razı olduğunu gösterir.
4. 1. Şirketin gelecekteki serbest nakit akışları tahmin edilir. 2. Bu nakit akışları, şirketin sermaye maliyeti (iskonto oranı) kullanılarak bugünkü değere indirgenir. 3. Elde edilen toplam değer, şirketin hisse senedi sayısına bölünerek hisse başına değer bulunur.
5. 1. Şirketin gelecekte ödeyeceği temettüler tahmin edilir. 2. Bu temettüler, yatırımcının beklediği getiri oranı ile bugünkü değere indirgenir. 3. Elde edilen bugünkü değer, hisse senedinin değerini gösterir.
6. 1. Benzer şirketlerin piyasa çarpanları (örneğin, Fiyat/Kazanç oranı - F/K) belirlenir. 2. Hedef şirketin ilgili finansal verisi (örneğin, kazanç) bu çarpanla çarpılarak tahmini bir değer bulunur. 3. Bu değer, hisse senedinin potansiyel değerini gösterir.
7. Gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değerini hesaplar.
8. Gelecekteki temettülerin bugünkü değerini temel alır.
9. Benzer şirketlerin çarpanlarını kullanarak değerlendirme yapar.

Bounlu

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