

Kaldıraçlı Değiş Tokuş Teorisi Nedir?

Çalışma Kağıdı

Kaldıraçlı Değiş Tokuş Teorisi, borç kullanarak yapılan finansal işlemlerin, öz sermaye ile yapılan işlemlere kıyasla potansiyel getirileri ve riskleri nasıl artırdığını açıklar.

Sorular

1. Kaldıraçlı Değiş Tokuş Teorisi'ne göre, kaldıraç kullanımı aşağıdakilerden hangisini artırır?
A) Sadece getiri
B) Sadece risk
C) Hem getiri hem de risk
D) Ne getiri ne de risk
2. 1:5 kaldıraç oranı ne anlama gelir?
A) Her 1 TL öz sermaye için 5 TL borç kullanılır.
B) Her 5 TL öz sermaye için 1 TL borç kullanılır.
C) Toplam yatırımın 5'te 1'i öz sermayedir.
D) Toplam yatırımın 1'de 5'i öz sermayedir.
3. Kaldıraçlı işlemlerin temel riski nedir?
A) Getiri garantisi sağlaması
B) Sermayenin tamamının kaybedilme olasılığı
C) İşlem başına düşük komisyon oranları
D) Piyasa dalgalanmalarından etkilenmemesi
4. Örnek 1: Hisse Senedi Yatırımı
5. Örnek 2: Forex İşlemi
6. Tanımla: Kaldıraç Nedir?
7. Tanımla: Kaldıraçlı Değiş Tokuş Teorisi Neyi Açıklar?
8. Tanımla: Kaldıraç Kullanımının Avantajı Nedir?

Cevap Anahtarı

1. C) Hem getiriye hem de riski — Kaldıraç, hem potansiyel kazançları hem de potansiyel kayıpları artırır.
2. A) Her 1 TL öz sermaye için 5 TL borç kullanılır. — 1:5 kaldıraç, yatırdığınız her 1 TL için 5 TL borç olarak toplamda 6 TL'lik bir pozisyon açabileceğiniz anlamına gelir.
3. B) Sermayenin tamamının kaybedilme olasılığı — Yeterince büyük bir ters fiyat hareketi durumunda, kaldıraçlı işlemlerde yatırımcının tüm sermayesini kaybetme riski vardır.
4. Yatırımcı A, 10.000 TL sermayesiyle bir hisse senedi almak ister. Hisse senedi fiyatı 100 TL'dir. Yatırımcı A, 10.000 TL daha borç olarak (1:1 kaldıraç) toplam 20.000 TL ile 200 adet hisse senedi alır. Hisse senedi fiyatı %10 artarak 110 TL'ye çıkarsa, yatırımcının elindeki hisselerin değeri 22.000 TL olur. Borç 10.000 TL'yi ödedikten sonra net karı 2.000 TL olur. Eğer yatırımcı A sadece kendi sermayesiyle (kaldıraçsız) 100 adet hisse senedi alsaydı ve fiyat %10 artsaydı, karı 1.000 TL olacaktı. Kaldıraç, karı iki katına çıkarmıştır.
5. Bir forex yatırımcısı, 1000 USD sermayesiyle 1:100 kaldıraç kullanarak 100.000 USD'lik bir işlem açar. Eğer döviz kuru %1 lehte hareket ederse, yatırımcının karı 1.000 USD olur (yatırımın %100'ü). Ancak, eğer döviz kuru %1 aleyhte hareket ederse, yatırımcı 1.000 USD kaybeder ve tüm sermayesini yitirebilir.
6. Borç kullanarak yatırım miktarını artırma işlemidir.
7. Borçlanmanın getiri ve risk üzerindeki etkilerini.
8. Potansiyel getiriye artırır.

Bounlu

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