

Alternatif Yatırımlar Nedir?

Çalışma Kağıdı

Alternatif yatırımlar, hedge fonları, özel sermaye ve gayrimenkul gibi geleneksel olmayan varlıklar olup daha yüksek getiri peşinde ama daha yüksek risk ve az likidite taşırlar.

Sorular

1. Hisse ve hedge fonları arasındaki temel fark nedir?
A) Hedge fonları her zaman daha güvenlidir
B) Hisseler likit değildir
C) Hedge fonları türev ve kaldıraç kullanır; hisseler daha basittir
D) Hedge fonlarının ücreti yoktur
2. '2 ve 20' ne demektir?
A) 2 yılda %20 getiri
B) %2 yıllık yönetim ücreti + kârın %20'si
C) Minimum 20K yatırım
D) %2 garantili getiri
3. Alternatif yatırımlarda likidite neden önemli?
A) Önem yoktur
B) Düşük likidite = hızlı satılamıyorsunuz; nakite ihtiyaç duyarsanız sorun
C) Hedge fonları her zaman likit
D) Gayrimenkul anında satılabilir
4. Özel sermaye nedir?
A) Sadece halka açık şirketlere yatırım
B) Özel şirketleri alıp geliştirip kârla satmak
C) Devlet tahvilleri
D) Kripto para
5. Bir yatırımcı hedge fona 100K koyuyor. Fon %2 yönetim ücreti ve kâr %20'si alıyor. 10K kazanırsa toplam ücret ne?
6. Özel sermaye firması şirketi 5M'e alıyor, geliştiriyor, 12M'e satıyor (5 yıl sonra). Yatırım getirisi?
7. Gayrimenkul yatırımcısı kiralık ev 300K'ye alıyor, 1.500/ay kiraya veriyor. Yıllık kira getirisi?
8. Tanımla: Alternatif yatırımlar nedir?
9. Tanımla: Neden hedge fonları riskli?
10. Tanımla: Özel sermaye nedir?

Cevap Anahtarı

1. C) Hedge fonları türev ve kaldıraç kullanır; hisseler daha basittir — Hedge fonları kaldıraç, açığa satış ve karmaşık stratejiler kullanırken, hisseler daha şeffaf ve basittir.
2. B) %2 yıllık yönetim ücreti + kârın %20'si — Hedge fonları yıllık varlıkların %2'si artı kazanılan kârın %20'sini alırlar.
3. B) Düşük likidite = hızlı satılamıyorsunuz; nakite ihtiyaç duyarsanız sorun — Düşük likidite = yıllar boyunca kilitli kalırsınız; kaybetse bile çıkamazsınız.
4. B) Özel şirketleri alıp geliştirip kârla satmak — Özel sermaye firmaları özel şirketleri satın alır, işletmeyi geliştir, sonra satış veya halka açıklıkla çıkar.
5. Yönetim ücreti = $\%2 \times 100K = 2K$ Kâr ücreti = $\%20 \times 10K = 2K$ Toplam ücret = $2K + 2K = 4K$
6. Kâr = $12M - 5M = 7M$ Yatırım getirisi = $(7M / 5M) \times 100 = \%140$ (5 yılda) Yıllık getiri $\approx \%19$ (bileşik)
7. Yıllık kira geliri = $1.500 \times 12 = 18.000$ Getiri = $(18.000 / 300K) \times 100 = \%6$ yılda
8. Hedge fonları, özel sermaye, gayrimenkul gibi geleneksel olmayan varlıklar; yüksek getiri peşinde ama yüksek risk.
9. Kaldıraç, türev, açığa satış ve yoğunlaştırılmış bahisler kullanırlar — kazanç ve kaybı büyütürler.
10. Özel (halka açık olmayan) şirketlere yatırım yapıp işletmeyi geliştirip kârla satmak.

Bounlu

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