

Beta ve Sistematik Risk Nedir?

Çalışma Kağıdı

Beta, bir yatırımın fiyat hareketlerinin pazar hareketlerine oranıdır: $\beta = \text{Kovaryans}(\text{yatırım getirisi}, \text{pazar getirisi}) / \text{Varyans}(\text{pazar getirisi})$. $\beta=1$ pazarla hareket eder; $\beta>1$ daha oynak; $\beta<1$ daha sakin.

Sorular

- $\beta=1,2$ olan hisse, pazar %10 yükselirse, hisse getirisi yaklaşık...
A) %12
B) %10
C) %8,3
D) %1,2
- $\beta=1$ ne demek?
A) pazarla hareket eder
B) risk yok
C) her zaman pozitif getiri
D) pazarı geçer
- Yüksek beta ne demek?
A) daha güvenli yatırım
B) daha oynak / daha yüksek risk
C) sabit temettü
D) daha düşük pazar korelasyonu
- Sistemik risk (beta) hangi yolla ortadan kaldırılabılır?
A) çeşitlendirme
B) devlet tahvili tutmak
C) ortadan kaldırılamaz
D) hisseyi satmak
- $\beta=1,3$ olan teknoloji hissesi pazar %10 yükselirse, hisse ne kadar yükselir?
- Elektrik şirketi hissesinin $\beta=0,6$. Pazar %20 düşerse, hisse düşüşü?
- $\beta=0,4$ olan tahvil fonu %30 pazar çöküşünde kaybı?
- Tanımla: Beta nedir?
- Tanımla: $\beta=1$ ne demek?
- Tanımla: $\beta>1$ ne demek?

Cevap Anahtarı

1. A) $\%12 - 1,2 \times \%10 = \%12$. Hisse pazar hareketlerini yükseltir.
2. A) pazarla hareket eder — $\beta=1$ pazar ortalaması; yatırım pazar getirilerini takip eder.
3. B) daha oynak / daha yüksek risk — $\beta>1$ pazar dalgalanmalarını yükseltir—hem kazanç hem de kayıp.
4. C) ortadan kaldırılamaz — Sistematik risk tüm pazarı etkiler; çeşitlendirme bunu kaldıramaz.
5. Hisse getirisi $\approx \beta \times$ Pazar getirisi Hisse getirisi $\approx 1,3 \times \%10 = \%13$ Hisse pazardan $\%30$ daha oynak.
6. Hisse getirisi $\approx 0,6 \times (-\%20) = -\%12$ Hisse korunur; pazardan daha az düşer.
7. Fon getirisi $\approx 0,4 \times (-\%30) = -\%12$ Fon çok savunmacıdır; kriz döneminde sermayeyi korur.
8. Sistematik risk ölçüsü; yatırımın pazarla ne kadar hareket ettiğini gösterir.
9. Yatırım pazarla tam aynı hareket eder—pazar düzeyinde risk.
10. Yatırım pazardan daha oynak—daha yüksek risk ve daha yüksek potansiyel getiri.

Bounlu

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