

Etkin Sınır ve Optimal Portföy Nedir?

Çalışma Kağıdı

Etkin Sınır, risk birim başına getiriye maksimize eden optimal portföylerin eğrisidir — rasyonel yatırım seçimlerinin sınırıdır.

Sorular

- Portföy A %10 getiri ve %15 risk, Portföy B %12 getiri ve %20 risk...
A) A daha iyi (%15 daha düşük)
B) B daha iyi (%12 daha yüksek)
C) Sınır hakkında daha fazla bilgi olmadan söylenemez
D) Her ikisi eşit verimli
- 'Verimsiz' portföy...
A) etkin sınırın altında
B) sahibi olmak imkansız
C) en güvenli seçenek
D) her zaman kârsız
- Etkin Sınır şekli (yukarı eğri) neyi yaratır?
A) Yüksek risk her zaman yüksek getiri (doğru)
B) Çeşitlendirme etkileri + risk birim başına azalan getiri
C) Tahviller hisse senetlerini her zaman yener
D) Enflasyon ve faiz oranları
- Portföyünüzü etkin sınıra taşımak için...
A) getiriyle eşleşmesi için riski artırın
B) risk-getiri dengesini optimize etmek için varlıkları yeniden dengeleme
C) nakit tutun
D) her zaman endeks fonlarını izleyin
- Portföy A: %60 hisse, %40 tahvil. Getiri %10, risk %12. Portföy B: %80 hisse, %20 tahvil. Getiri %12, risk %16. Hangi etkin sınırdadır?
- Portföyünüz: %8 getiri, %14 risk. Arkadaşınız: %8 getiri, %12 risk. Kim daha iyi konumlanmış?
- Danışman %20 getiri, %30 risk portföy önerir. Ne bilmek lazım?
- Tanımla: Etkin Sınır nedir?
- Tanımla: Portföyler için 'optimal' ne demek?
- Tanımla: Portföy etkin sınırın üstünde olabilir mi?

Cevap Anahtarı

1. C) Sınır hakkında daha fazla bilgi olmadan söylenemez — Verimlilik tam sınıra bağlıdır, sadece iki portföye değil — aynı risk veya getiriyle başka portföylere kıyaslanmalıdır.
2. A) etkin sınırın altında — Verimsiz portföyler sınırın altında — sınır portföylerine kıyasla gereksiz yere getiri veya riski kurban verirsiniz.
3. B) Çeşitlendirme etkileri + risk birim başına azalan getiri — Eğri bende çünkü çeşitlendirme riski azaltır; risk arttıkça, yatırımcılar orantılı daha fazla getiri talep eder.
4. B) risk-getiri dengesini optimize etmek için varlıkları yeniden dengeleme — Risk birim başına getiriyi maksimize eden çeşitlendirilmiş karışım doğru yeniden dengeleme sizi sınıra taşır.
5. Risk-ayarlı getiriyi karşılaştırınız. A: $\%10 / \%12 = 0,83$ risk başına getiri. B: $\%12 / \%16 = 0,75$ risk başına getiri. Portföy A daha iyi risk-ayarlı, etkin sınırdadır/yakın.
6. Her ikisinin getirisi eşit ($\%8$). Arkadaşın portföyü: daha düşük risk ($\%12$ vs $\%14$). Arkadaş etkin sınırdadır; sizin verimsiz aşağıda. Getiriyi takla atmadan riski azaltmak için yeniden dengelemelisiniz.
7. Yüksek getiri + yüksek risk sınırdadır olabilir. Ancak benzer risk portföyleri $\%15$ – $\%18$ kazanırsa, bu sınırın üstü (imkansız). Benzer risk başka varlıkları karşılaştırarak getirisinin gerçekçi olup olmadığını doğrulayın.
8. Her risk seviyesi için en yüksek getiriyi, veya her getiri için en düşük riski sunan optimal portföyler eğrisi.
9. Portföy en iyi risk-getiri dengesine sahip — riski artırmadan getiri artıramazsınız.
10. Hayır — sınırın üstündeki portföyler imkansız (risk-getiri ilişkisini ihlal ederler).

Bounlu

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