

Döviz Kuru Riski Nedir?

Çalışma Kağıdı

Döviz kuru riski, döviz kurlarının olumsuz hareket etmesi ve yabancı parayı kendi paranıza çevirirken getirilerinizi azaltması tehlikesidir. Tüm uluslararası yatırımları etkiler.

Sorular

1. Döviz kuru riski tanımı?
A) Döviz kuru hareketleri
B) Hisse volatilitesi
C) Enflasyon değişimi
D) Faiz oranı riski
2. Döviz riskinin yatırımcıya zarar örneği?
A) Para çevirirken zayıflar
B) Hisse fiyatı yükselir
C) Faiz oranları düşer
D) Merkez Bankası faiz artırır
3. Para gücü uluslararası yatırımcılara fayda verebilir mi?
A) Evet, ana para zayıflarsa
B) Evet, her zaman
C) Hayır, asla
D) Sadece yükselen pazarlarda
4. Döviz riskini azaltmak için?
A) Satım opsiyonu satın al
B) Forward kontratı kullan
C) Para çeşitlendirmesi yap
D) Hepsi yukarıda
5. Amerikalı yatırımcı 10.000€ Alman tahvili satın alır: 1€ = 1,10'da. Altı ay sonra EUR 1€ = 0,95'a düşer. Döviz kaybı?
6. Japon yatırımcı 100.000ABD hisse senedi satın alır: ¥100/1'de. Dolar ¥80/\$1'e zayıflar. Yen kaybı?
7. Avustralyalı yatırımcı Hindistan Rupisi tahvili satın alır (%7 yıllık getiri). INR %8 değer kaybeder. Net getiri?
8. Tanımla: Döviz kuru riski nedir?
9. Tanımla: Döviz riski ne zaman oluşur?
10. Tanımla: Döviz riski yatırımcıya fayda verebilir mi?

Cevap Anahtarı

1. A) Döviz kuru hareketleri — FX riski sadece para çevirirken döviz hareketlerinden kaynaklanır.
2. A) Para çevirirken zayıflar — Zayıflayan para yabancı varlıkların ana para değerini azaltır.
3. A) Evet, ana para zayıflarsa — Ana para zayıflarsa yabancı para cinsinden yatırımlarınız daha değerli olur.
4. D) Hepsi yukarıda — Her üçü döviz riskini azaltır: opsiyonlar taban koy, forwardlar kuru kilitler, çeşitlendirme yayar.
5. Başlangıç yatırımı = $10.000\text{€} \times 1,10 = 11.000$ Şimdiki değer = $10.000\text{€} \times 0,95 = 9.500$ Döviz kaybı = $11.000 - 9.500 = 1.500\text{\$}$ (tahvil faiz kazanır bile)
6. Başlangıç: $100.000 = 10.000.000\text{¥}$ Sonra: $100.000 = 8.000.000\text{¥}$ Kayıp = $2.000.000\text{¥}$ (hisse değer kazanır bile)
7. Tahvil getirisi = $+\%7$ Döviz değer kaybı = $-\%8$ Net getiri = $+\%7 - \%8 = -\%1$ kayıp
8. Döviz kuru hareketleri uluslararası yatırım getirilerini azaltabiliyor.
9. Yabancı parayı kendi paranıza çevirirken.
10. Evet, ana paranız zayıflarsa yabancı yatırımlar değer kazanır.

Bounlu

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