

Portföy Çeşitlendirmesi nedir?

Çalışma Kağıdı

Çeşitlendirme, genel portföy riskini azaltmak için bir varlık karışımı tutmaktır — bir varlık düşerse, diğerleri yükselir ve getirileri yumuşatır. Kural: tüm yumurtaları bir sepete koymayın.

Sorular

1. Çeşitlendirmenin ana hedefi nedir?

- A) Kazançları maksimize et
- B) Genel portföy riskini azalt
- C) Hisselerden kaçın
- D) Kârı garantile et

2. Hangi portföy daha iyi çeşitlendirilmiş?

- A) %90 hisse, %10 tahvil
- B) %50 hisse, %30 tahvil, %20 gayrimenkul
- C) %100 hisse index fonu
- D) %80 tek şirket

3. Yatırımda korelasyon nedir?

- A) Ortalama getiri
- B) İki varlığın birlikte nasıl hareket ettiği
- C) Satın almak için zaman
- D) Toplam kâr

4. Portföyü ne zaman dengelemeliyim?

- A) Her gün
- B) Asla
- C) Yıllık veya tahsis %5+ sapsa
- D) Sadece para kaybedince

5. Bir yatırımcının 100 bin €'su var: 80 bin € tek bir teknoloji hissesi ve 20 bin € nakit. Teknoloji hissesi %50 çöküyor. Portföy kaybı nedir?

6. Aynı 100 bin € bölünmüş: 40 bin € hisseler, 30 bin € tahviller, 20 bin € gayrimenkul, 10 bin € nakit. Hisseler %50 düşer, tahviller %5 yükselir, gayrimenkul sabit, nakit değişmez. Sonuç nedir?

7. Portföy 200 bin € değerindedir. Hisseler %50, Tahviller %30, Gayrimenkul %20'dir. Borsa %20 yükselir, tahviller %2, gayrimenkul %5. Dengeleyin. Şimdi ne tahsisi?

8. Tanımla: Çeşitlendirme nedir?

9. Tanımla: Neden çeşitlendir?

10. Tanımla: Varlık sınıfları nedir?

Cevap Anahtarı

1. B) Genel portföy riskini azalt — Çeşitlendirme riski yayar; bir varlıktaki kayıplar başka yerlerdeki kazançlar tarafından yumuşatılır.
2. B) %50 hisse, %30 tahvil, %20 gayrimenkul — Çoklu varlık sınıfları ve daha düşük hisse yoğunlaşması = daha iyi çeşitlendirme.
3. B) İki varlığın birlikte nasıl hareket ettiği — Düşük korelasyon = iyi çeşitlendirme; varlıklar senkron hareket etmez.
4. C) Yıllık veya tahsis %5+ sapsa — Hedef karışımınızı tutmak ve kazançları kilitlemek için periyodik olarak dengeleyin.
5. Yoğunlaşmış kayıp = $80 \text{ bin } \text{€} \times 0,50 = 40 \text{ bin } \text{€}$ kayıp. Yeni portföy değeri = $100 \text{ bin } \text{€} - 40 \text{ bin } \text{€} = 60 \text{ bin } \text{€}$. Portföy kayıp % = %40. Tek hisse bahsi = felaket riski.
6. Hisseler: $40 \text{ bin } \text{€} \times (1 - 0,50) = 20 \text{ bin } \text{€}$. Tahviller: $30 \text{ bin } \text{€} \times 1,05 = 31,5 \text{ bin } \text{€}$. Gayrimenkul: $20 \text{ bin } \text{€} \times 1,00 = 20 \text{ bin } \text{€}$. Nakit: $10 \text{ bin } \text{€}$. Yeni toplam = $20 \text{ bin } + 31,5 \text{ bin } + 20 \text{ bin } + 10 \text{ bin } = 81,5 \text{ bin } \text{€}$. Portföy kaybı = $18,5 \text{ bin } \text{€}$ veya %18,5 (çok daha küçük!).
7. Hisseler: $100 \text{ bin } \text{€} \times 1,20 = 120 \text{ bin } \text{€}$. Tahviller: $60 \text{ bin } \text{€} \times 1,02 = 61,2 \text{ bin } \text{€}$. Gayrimenkul: $40 \text{ bin } \text{€} \times 1,05 = 42 \text{ bin } \text{€}$. Yeni toplam = $223,2 \text{ bin } \text{€}$. Hisseler % = $120 \text{ bin } \text{€} / 223,2 \text{ bin } \text{€} = \%53,7$ (hedef: %50, dengele). $8,4 \text{ bin } \text{€}$ hisse satın → tahvil/gayrimenkul satın %50/%30/%20'ye dön.
8. Yatırımları varlık sınıflarına yayarak riski azaltmak — biri düşerse diğerleri yükselir.
9. Daha düşük portföy oynaklığı, düzgün getiriler ve herhangi bir varlıkta kayıptan koruma.
10. Hisseler, tahviller, gayrimenkul, emtialar, nakit — her biri farklı pazar koşullarında davranır.

Bounlu

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