

Risk-Getiri Değiş-Tokuşu nedir?

Çalışma Kağıdı

Risk-getiri değiş-tokuşu şöyle der: yüksek beklenen getiri = kayıp riski yüksek. Tahviller daha güvenli ama daha az öder; hisseler değişkendir ama büyüme potansiyeli sunar. Risk toleransınıza ve zaman ufkunuza göre seçin.

Sorular

1. Hangi yatırım en düşük riski ama aynı zamanda en düşük getiriyi sunar?

- A) Büyüme hisseleri
- B) Nakit/para piyasası
- C) Yükselen pazarlar
- D) Kuruş hisseler

2. Emeklilikçe 30 yılı olan bir yatırımcı önceliklendirmelidir...

- A) Maksimum güvenlik
- B) Maksimum büyüme (daha yüksek hisse tahsisi)
- C) Sadece tahviller
- D) Pazarlardan kaçınma

3. Risk ve getiri arasındaki ilişki nedir?

- A) Yüksek risk her zaman yüksek getiri demektir
- B) Yüksek risk = daha yüksek beklenen getiri (ama daha fazla oynaklık)
- C) Risk ve getiri ilişkisizdir
- D) Daha düşük risk her zaman daha iyi

4. Tahvil ve hisse hakkında hangisi doğru?

- A) Tahviller daha risklidir
- B) Hisseler daha risklidir ama uzun vadede daha yüksek getiri sunar
- C) Her ikisi de eşit risklidir
- D) Tahviller her zaman kazanır

5. Muhafazakar bir yatırımcıya %2 getiri (tahviller) veya %8 getiri (büyüme hisseleri) teklif ediliyor. Değiş-tokuşları nedir?

6. Bir yatırımcının emeklilikçe 20 yılı var. Yüksek risk alabilir midir?

7. Yüksek risk toleransı olan yeni bir yatırımcının 10 bin €'su var. Kripto (%80 oynaklık) vs tahvil (%5 oynaklık) arasında ne kadar bölünmeli?

8. Tanımla: Risk-getiri değiş-tokuşu nedir?

9. Tanımla: Neden hisseler tahvillerden daha fazla getiri sağlar?

10. Tanımla: Oynaklık nedir?

Cevap Anahtarı

1. B) Nakit/para piyasası — Nakit en güvenlidir ancak enflasyon değeri yer; tahviller sonrası; hisseler büyüme ama oynaklık sunar.
2. B) Maksimum büyüme (daha yüksek hisse tahsisi) — Uzun zaman ufku pazar çöküşlerini soğurur; daha yüksek hisse tahsisi serveyi daha çok büyütür.
3. B) Yüksek risk = daha yüksek beklenen getiri (ama daha fazla oynaklık) — Risk ve getiri pozitif olarak ilişkilidir; yatırımcılar riski yüklendikleri için ödüllendirilir.
4. B) Hisseler daha risklidir ama uzun vadede daha yüksek getiri sunar — Hisseler oynaklıktan etkilenir; tahviller istikrarlıdır; tarihsel olarak hisseler enflasyona karşı daha iyi.
5. Tahviller: yıllık %2, istikrarlı, tahmin edilebilir, düşük oynaklık. Büyüme hisseleri: ortalama %8, ancak yılda %30 kazanç veya %20 kayıp olabilir. Değiş-tokuş: +%6 ekstra getiri vs. çift haneli kayıp riski ve uyku kaybı. Karar: risk toleransı ve istikrar ihtiyacına bağlı.
6. Zaman ufku = 20 yıl — pazar çöküşlerini (2008, 2020) dayanacak kadar yeterli. Tarihsel olarak, 20 yıllık dönemlerde hisseler +%10 yıl, tahviller +%4 yıl. Hisse %40 vs tahvil %60 riski +%6 ekstra getiri verir. 20 yılın birleşimi yüksek oynaklığı haklı kılar. Daha kısa ufuklar (<5 yıl) → daha düşük risk tavsiye edilir.
7. Yüksek risk toleransı ≠ tüm paralar kripto sepetinde. Tavsiye: 5 bin € (%50) dengeli portföy + 5 bin € (%50) kripto/yüksek risk. Değil: 8 bin € kripto — yıkıcı kayıp acil durum fonunu yok ederdi. Risk toleransı finansal kapasiteye sınırlıdır; uyumsuzluk = harap.
8. Yüksek beklenen getiriler kayıp riskini kabul etmeyi gerektirir. Daha düşük riskli yatırımlar daha düşük getiri sağlar.
9. Hisseler daha risklidir (yüksek oynaklık); yatırımcılar telafi olarak daha yüksek beklenen getirileri talep ederler.
10. Fiyat dalgalanmalarının boyutu ve hızı; yüksek oynaklık = yüksek risk = yüksek olası kazançlar veya kayıplar.

Bounlu

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