

Uşak Üniversitesi İİBF İktisat Bölümü

Portföy Yönetimi ve Serm. Piy. Analizi Dersi Final Çalışma Kağıdı 25/12/2024

1. Aşağıdaki tabloda yer alan hisse senetlerinin değişim katsayıları ve Sharpe rasyolarını hesaplayınız.

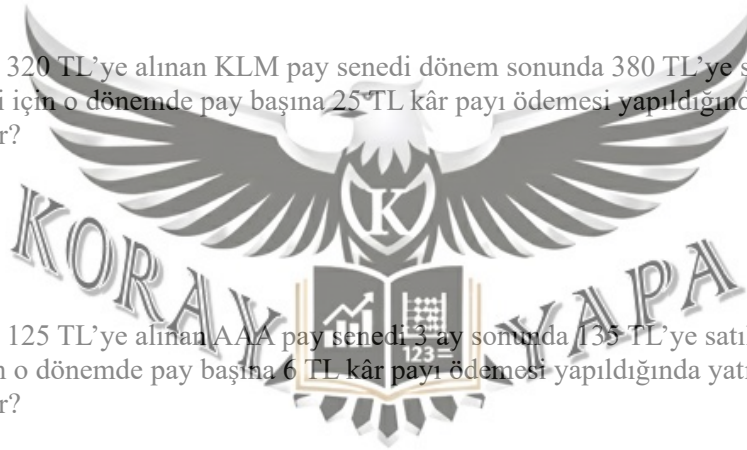
	Getiri Oranı	Std.Sapması (Risk)	Risksiz Getiri	Değişim Katsayısı	Sharpe Rasyosu
A	15.00	12.00	2.5		
B	12.00	10.00	2.5		
C	10.00	11.00	2.5		
D	9.00	3.50	2.5		
E	7.50	4.00	2.5		
F	4.50	1.10	2.5		
G	4.00	1.50	2.5		
H	16.00	7.00	2.5		
I	18.00	9.50	2.5		

2. Yukarıdaki hisse senetleri verileri kullanılarak ilgili dönem için 3 adet farklı portföy oluşturulmuştur. Portföylerin hisse dağılım oranları aşağıdaki gibidir

- Portföy 1: %50 A, %25 G, %25 F (Portföy Standart Sapması(Riski)= 3.3)
- Portföy 2: %50 C, %40 D, %10 I (Portföy Standart Sapması(Riski)= 3.5)
- Portföy 3: %40 B, %20 H, %40 E (Portföy Standart Sapması (Riski)= 3.8)

- a. Portföy 1'in beklenen getirisi nedir?
- b. Portföy 2'nin beklenen getirisi nedir?
- c. Portföy 3'ün beklenen getirisi nedir?
- d. Portföy 1'in Değişim Katsayısı nedir?
- e. Portföy 2'nin Değişim Katsayısı nedir?
- f. Portföy 3'ün Değişim Katsayısı nedir?
- g. Portföy 1'in Sharpe Rasyosu nedir?
- h. Portföy 2'nin Sharpe Rasyosu nedir?
- i. Portföy 3'ün Sharpe Rasyosu nedir?
- j. Değişim Katsayısına bakıldığında hangi portföy tercih edilmelidir? Neden?
- k. Sharpe Rasyosuna bakıldığında hangi portföy tercih edilmelidir? Neden?

3. Piyasadan 45 TL'ye alınan ABC pay senedi dönem sonunda 53 TL'ye satılmış olsun. Bu pay senedi için yatırımcının getiri oranı nedir?
4. Piyasadan 132 TL'ye alınan KLM pay senedi dönem sonunda 124 TL'ye satılmış olsun. Bu pay senedi için yatırımcının getiri oranı nedir?
5. Piyasadan 225 TL'ye alınan ABC pay senedi dönem sonunda 280 TL'ye satılmış olsun. Bu pay senedi için o dönemde pay başına 15 TL kâr payı ödemesi yapıldığında yatırımcının getiri oranı nedir?
6. Piyasadan 320 TL'ye alınan KLM pay senedi dönem sonunda 380 TL'ye satılmış olsun. Bu pay senedi için o dönemde pay başına 25 TL kâr payı ödemesi yapıldığında yatırımcının getiri oranı nedir?
7. Piyasadan 125 TL'ye alınan AAA pay senedi 3 ay sonunda 135 TL'ye satılmış olsun. Bu pay senedi için o dönemde pay başına 6 TL kâr payı ödemesi yapıldığında yatırımcının yıllık getiri oranı nedir?
8. Piyasadan 232 TL'ye alınan BBB pay senedi 4 ay sonunda 220 TL'ye satılmış olsun. Bu pay senedi için o dönemde pay başına 25 TL kâr payı ödemesi yapıldığında yatırımcının yıllık getiri oranı nedir?
9. Yıllık %35 enflasyonun olduğu şartlarda AAA ve BBB hisse senetlerine ait Reel Getiri oranlarını hesaplayınız? Rasyonel bir yatırımcının hangi hisse senedini neden tercih ettiğini açıklayınız?



10. Bir işletmenin adi pay senedi için yıl sonunda 4 TL kâr payı ödeneceği ve dönem sonunda bu pay senedinin 30 TL'ye satılabileceği beklenmektedir. Yatırımcının bu pay senedinden istediği getiri oranı %20 ise pay senedi hangi fiyatla satın alınmalıdır?

11. Bir işletmenin adi pay senedi için yıl ortasında ve sonunda 2 TL kâr payı ödeneceği ve dönem sonunda bu pay senedinin 30 TL'ye satılabileceği beklenmektedir. Yatırımcının bu pay senedinden istediği getiri oranı %20 ise pay senedi hangi fiyatla satın alınmalıdır?

12. 300.000 TL anapara yıllık %66 faiz oranı ile aylık bileşik faiz için 2 yıllığına bankaya yatırılmıştır. Faiz ödemesi 1 ay olarak belirlenen bir sistemde vade sonunda elde edilen vade sonundaki toplam tutar, faiz tutarı ve getiri oranını hesaplayınız.

13. 500.000 TL anapara yıllık %42 faiz oranı ile aylık bileşik faiz için 2 yıllığına bankaya yatırılmıştır. Faiz ödemesi 2 ay olarak belirlenen bir sistemde vade sonunda elde edilen vade sonundaki toplam tutar, faiz tutarı ve getiri oranını hesaplayınız.

14. 200.000 TL anapara yıllık %36 faiz oranı ile aylık bileşik faiz için 12 yıllığına bankaya yatırılmıştır. Faiz ödemesi 3 ay olarak belirlenen bir sistemde vade sonunda elde edilen vade sonundaki toplam tutar, faiz tutarı ve getiri oranını hesaplayınız.

15. 1.000.000 TL anapara yıllık %60 faiz oranı ile aylık bileşik faiz için 2 yıllığına bankaya yatırılmıştır. Faiz ödemesi 4 ay olarak belirlenen bir sistemde vade sonunda elde edilen vade sonundaki toplam tutar, faiz tutarı ve getiri oranını hesaplayınız.

16. 3 yıl vadeli, %16 nominal faizli, 5000 TL nominal değerli, yılda bir kez faiz ödemeli tahvile yatırım yapacak bir yatırımcı, bu tahvilden %18 getiri elde etmek isterse bu tahvili hangi fiyatla satın almalıdır?

17. 5 yıl vadeli, %14 nominal faizli, 3.000 TL nominal değerli, yılda dört kez faiz ödemeli tahvile yatırım yapacak bir yatırımcı, bu tahvilden %16 getiri elde etmek isterse bu tahvili hangi fiyatla satın almalıdır?

18. 5.000 TL nominal değerli, %25 nominal faizli, 6 ayda bir faiz ödemeli, 5 yıl vadeli bir tahvilden %30 getiri beklendiğinde tahvil hangi fiyatla satın alınmalıdır?

19. 10.000 TL nominal değerli, %30 nominal faizli, 4 ayda bir faiz ödemeli, 8 yıl vadeli bir tahvilden %30 getiri beklendiğinde tahvil hangi fiyatla satın alınmalıdır?

20. 25.000 TL nominal değerli, %45 nominal faizli, 12 ayda bir faiz ödemeli, 10 yıl vadeli bir tahvilden %50 getiri beklendiğinde tahvil hangi fiyatla satın alınmalıdır?

21. Her gün bankaya 100 TL yatıran bir öğrenci yıllık %40 sabit faizin olduğu şartlarda 4 yıl sonunda ne kadar para biriktirmiş olur?

22. Bir işletme 8 yıl sonra ödemesi gereken borcu için her yıl bankaya 50000TL yatırmaktadır. Bu işletme 8. Yıl sonunda hangi tutarda borcunu ödeyebilir. Faiz oranı %15

23. Bir işletme 8 yıl boyunca faiz oranı %8 ile her yıl 5000TL alması durumunda bu nakit akışının bugünkü değeri ne olur?

24. Bir borçlu 5 yıl boyunca aylık faiz oranı %3 ile her ay 2500TL ödemesi durumunda bu nakit akışının bugünkü değeri ne olur?

