

	Öğrenme Çıktısı 1	Öğrenme Çıktısı 2	Öğrenme Çıktısı 3	Öğrenme Çıktısı 4	Öğrenme Çıktısı 5
Sorular	1,2,3,4,5,6	2,3,4,5	7,8,9,10,11,12,13	4,6	7,8,9,10,11,12,13
Başarı Oranı					

.....Portföy Yönetim A.Ş.'de çalışan bir yatırım danışmanısınız. Hesabında 1,000,000 TL bulunan Koray YAPA'ya danışmanlık yapmaktasınız. Yatırımcınız yapılan risk analizi neticesinde "Agresif Yatırımcı" olarak tespit edilmiştir. Aşağıdaki sorularda yer alan bilgileri kullanarak yatırımcınıza onun çıkarlarına ve profiline uygun tercihleri sunmanız gerekmektedir. Toplam dört aylık bir süreci kapsayan yatırımlardan elde edilmesi hedeflenen kazançlara ilişkin yatırımcınıza bir sunum hazırlayacaksınız. Bu doğrultuda aşağıdaki soruları cevaplayınız. Hesaplama gerektiren soruların cevaplarını soru kağıdının sonundaki tabloya işleyerek karşılaştırma yapmanız gerekmektedir. Yatırımcınız Koray Yapa'yı mutlu edecek sonuçlar bulmanız dileğiyle, kolay gelsin. (İlk altı sorudan sadece dördünü (4) cevaplayınız)

1. Yatırımcınıza Portföy Yönetim Süreçlerini açıklayınız. (7.5 p)

2. Yatırımcınıza Primli, Primsiz ve Hamiline yazılı Hisse senetleri hakkında bilgi veriniz. (7.5 p)

-
-
-

3. Yatırımcınıza İkramiyeli, Kuponsuz ve Endeksli tahvil hakkında bilgi veriniz. (7.5 p)

-
-
-

4. Hisse Senedi ve Tahvil arasındaki temel farklılıklarında en az üç tanesini belirtiniz. (7.5 p)

5. Yatırımcınıza Hisse senedi İhraç Değeri, Tasfiye Değeri ve Piyasa Değeri hakkında bilgi veriniz. (7.5 p)

-
-
-

6. Yatırımcınıza Finansal varlıkların özelliklerinden 5 tanesini açıklayınız. (7.5 p)

7. Hisse senetlerine ait 01.01.2024-30.04.2024 tarihleri arasındaki veriler kullanılarak hisse senetlerine ait standart sapmalar hesaplanmıştır. Hisse senetlerinin **4 aylık** süreçte beklenen getirileri, Değişim katsayılarını ve Sharpe rasyolarını hesaplayınız. Bu bilgiler ışığında Koray Yapa parasının **%25'ini** tek bir hisse senedine yatırmayı planladığına göre **hangi hisse senedini hangi gerekçe ile** tavsiye edersiniz. Bu hisse senedinden kaç adet satın alınabilir. Dönem sonunda beklenen Kar payı ve Sermaye kazançları ne kadardır? Getiri oranı ve Reel Getiri oranı nedir? Devlet tahvili **yıllık faiz oranı % 24, enflasyon %20** olarak belirlenmiştir. (18 p)

Hisse Senetleri	Son Fiyat (TL)	%X olasılık ile beklenen fiyat (TL)	%(1-X) olasılık ile beklenen fiyat (TL)	Beklenen Fiyat (TL)	Beklenen Getiri (r)	Hisse Senedi Standart Sapması (riski)	Değişim Katsayısı	Sharpe Rasyosu
AAA	50	48	60	54,00	8,00	3,00	0,375	2,167
BBB	100	92	120	106,00	6,00	3,50	0,583	1,286
CCC	150	135	185	160,00	6,67	4,00	0,600	1,292



8. Yatırımcınız parasının %40'i ile dört adet hisse senedinden oluşan bir portföy oluşturmanızı ve en yüksek düzeyde getiri elde etmeyi planlamaktadır. Yatırımcınıza tavsiye edeceğimiz eşit ağırlıklı portföyün beklenen getirisi, değişim katsayısı ve Sharpe rasyosunu hesaplayınız. Oluşturacağınız portföyün riskini 5.5 olarak değerlendiriniz. Portföy sonucunda Kar payı ve Sermaye kazançları ne kadardır? Getiri oranı ve Reel Getiri oranı nedir? Devlet tahvili **yıllık faiz oranı % 24, enflasyon %20** olarak belirlenmiştir. (12 p)

9. Yatırımcınız parasının %8'u ile yıllık %48 faiz oranı ile bileşik faiz için 4 aylığına bankaya yatırılmıştır. Faiz ödemesi 1 ay olarak belirlenen bir sistemde vade sonunda elde edilen toplam tutar, faiz tutarı, getiri oranı ve Reel Getiri oranını hesaplayınız. (6 p)
10. Yatırımcınız parasının %10'i ile yıllık %48 faiz oranı ile bileşik faiz için 4 aylığına bankaya yatırılmıştır. Faiz ödemesi 2 ay olarak belirlenen bir sistemde vade sonunda elde edilen toplam tutar, faiz tutarı, getiri oranı ve Reel Getiri oranını hesaplayınız.(6 p)
11. Yatırımcınız parasının %5'i ile 4 ay vadeli, %10 nominal faizli, 5690 TL nominal değerli, ayda bir kez faiz ödemeli tahvile yatırım yapacak bir yatırımcı, bu tahvilden %24 getiri elde etmek isterse bu tahvili hangi fiyatla satın almalıdır? (Çıkan sonucu en yakın değere yuvarlayınız). Bu fiyattan kaç tane tahvil alabilmektedir. Bu gün satın almak için hesapladığı fiyat ile nominal değeri kullanarak dönem sonunda ne kadar kazanç sağlamayı hedeflemektedir? Getiri oranı ve Reel Getiri oranlarını hesaplayınız (10 p)
12. Yatırımcınız parasının %12'sini 120 güne eşit olarak paylaşmıştır. Her güne ait parayı 4 aylık %40 faizin olduğu şartlarda günlük olarak bileşik faiz elde etmek için bankaya yatırmaktadır. 4 ay sonunda elde edilen toplam tutar, faiz tutarı, getiri oranı ve Reel Getiri oranını hesaplayınız. (10 p)
13. Enflasyonun %20 olduğu şartlarda yatırımcınızın 4 aylık dönem sonunda tüm parasını kullanarak elde edilen portföyün reel getiri oranı nedir? Her bir yatırım aracının reel getiri oranlarını hesaplayarak yatırımcınıza hangi finansal araçlara yatırım yapılmasının uygun olduğunu, hangilerine yatırım yapılmamasının gerektiğini açıklayınız. (8 p)



Başarılar Dilerim.
Koray Yapa

BONUS: Ders, dersin işlenişi, ortamı, kapsamı ve öğretim elemanı ile ilgili görüşlerinizi paylaşınız. (Not değerlendirmesine tabi değildir)

7. Soru	Ağırlık	Tutar	Finansal Araç	İlk Fiyat	Adet	Kar Payı	Sermaye Kazancı	Toplam	Getiri Oranı	Reel Getiri Oranı	
8. Soru	Ağırlık	Tutar	Finansal Araç	İlk Fiyat	Adet	Kar Payı	Sermaye Kazancı	Toplam	Getiri Oranı	Reel Getiri Oranı	
9. Soru	Ağırlık	Tutar	Finansal Araç	Faiz Oranı	Ödeme P.	Vade	Toplam Tutar	Faiz Miktarı	Getiri Oranı	Reel Getiri Oranı	
10. Soru	Ağırlık	Tutar	Finansal Araç	Faiz Oranı	Ödeme P.	Vade	Toplam Tutar	Faiz Miktarı	Getiri Oranı	Reel Getiri Oranı	
11. Soru	Ağırlık	Tutar	Finansal Araç	Nominal Değer	Vade	Faiz	Getiri Bek	Bugünkü Değer	Adet	Getiri Oranı	Reel Getiri Oranı
12. Soru	Ağırlık	Tutar	Finansal Araç	Faiz Oranı	Ödeme P.	Vade	Toplam Tutar	Faiz Miktarı	Getiri Oranı	Reel Getiri Oranı	
TOPLAM											

Yukarıdaki tabloyu değerlendirerek yatırımcınızı bilgilendiriniz.

	Öğrenme Çıktısı 1	Öğrenme Çıktısı 2	Öğrenme Çıktısı 3	Öğrenme Çıktısı 4	Öğrenme Çıktısı 5
Sorular	1,2,3,4,5,6	2,3,4,5	7,8,9,10,11,12,13	4,6	7,8,9,10,11,12,13
Başarı Oranı					

.....Portföy Yönetim A.Ş.'de çalışan bir yatırım danışmanısınız. Hesabında 1,000,000 TL bulunan Koray YAPA'ya danışmanlık yapmaktasınız. Yatırımcınız yapılan risk analizi neticesinde "Agresif Yatırımcı" olarak tespit edilmiştir. Aşağıdaki sorularda yer alan bilgileri kullanarak yatırımcınıza onun çıkarlarına ve profiline uygun tercihleri sunmanız gerekmektedir. Toplam dört aylık bir süreci kapsayan yatırımlardan elde edilmesi hedeflenen kazançlara ilişkin yatırımcınıza bir sunum hazırlayacaksınız. Bu doğrultuda aşağıdaki soruları cevaplayınız. Hesaplama gerektiren soruların cevaplarını soru kağıdının sonundaki tabloya işleyerek karşılaştırma yapmanız gerekmektedir. Yatırımcınız Koray Yapa'yı mutlu edecek sonuçlar bulmanız dileğiyle, kolay gelsin. (İlk altı sorudan sadece dördünü (4) cevaplayınız)

1. Yatırımcınıza Portföy Yönetim Süreçlerini açıklayınız. (7.5 p)

2. Yatırımcınıza Primli, Primsiz ve Hamiline yazılı Hisse senetleri hakkında bilgi veriniz. (7.5 p)

-
-
-

3. Yatırımcınıza İkramiyeli, Kuponsuz ve Endeksli tahvil hakkında bilgi veriniz. (7.5 p)

-
-
-

4. Hisse Senedi ve Tahvil arasındaki temel farklılıklarında en az üç tanesini belirtiniz. (7.5 p)

5. Yatırımcınıza Hisse senedi İhraç Değeri, Tasfiye Değeri ve Piyasa Değeri hakkında bilgi veriniz. (7.5 p)

-
-
-

6. Yatırımcınıza Finansal varlıkların özelliklerinden 5 tanesini açıklayınız. (7.5 p)

7. Hisse senetlerine ait 01.01.2024-30.04.2024 tarihleri arasındaki veriler kullanılarak hisse senetlerine ait standart sapmalar hesaplanmıştır. Hisse senetlerinin **4 aylık** süreçte beklenen getirileri, Değişim katsayılarını ve Sharpe rasyolarını hesaplayınız. Bu bilgiler ışığında Koray Yapa parasının **%25'ini** tek bir hisse senedine yatırmayı planladığına göre **hangi hisse senedini hangi gerekçe ile** tavsiye edersiniz. Bu hisse senedinden kaç adet satın alınabilir. Dönem sonunda beklenen Kar payı ve Sermaye kazançları ne kadardır? Getiri oranı ve Reel Getiri oranı nedir? Devlet tahvili **yıllık faiz oranı % 24, enflasyon %20** olarak belirlenmiştir. (18 p)

Hisse Senetleri	Son Fiyat (TL)	%X olasılık ile beklenen fiyat (TL)	%(1-X) olasılık ile beklenen fiyat (TL)	Beklenen Fiyat (TL)	Beklenen Getiri (r)	Hisse Senedi Standart Sapması (riski)	Değişim Katsayısı	Sharpe Rasyosu
AAA	50	48	60	54,00	8,00	3,00	0,375	2,167
BBB	100	92	120	106,00	6,00	3,50	0,583	1,286
CCC	150	135	185	160,00	6,67	4,00	0,600	1,292



8. Yatırımcınız parasının %40'i ile dört adet hisse senedinden oluşan bir portföy oluşturmanızı ve en yüksek düzeyde getiri elde etmeyi planlamaktadır. Yatırımcınıza tavsiye edeceğimiz eşit ağırlıklı portföyün beklenen getirisi, değişim katsayısı ve Sharpe rasyosunu hesaplayınız. Oluşturacağımız portföyün riskini 5.5 olarak değerlendiriniz. Portföy sonucunda Kar payı ve Sermaye kazançları ne kadardır? Getiri oranı ve Reel Getiri oranı nedir Devlet tahvili **yıllık faiz oranı % 24, enflasyon %20** olarak belirlenmiştir. (12 p)

9. Yatırımcınız parasının %10'u ile yıllık %52 faiz oranı ile bileşik faiz için 4 aylığına bankaya yatırılmıştır. Faiz ödemesi 1 ay olarak belirlenen bir sistemde vade sonunda elde edilen toplam tutar, faiz tutarı ve getiri oranını hesaplayınız. **(6 p)**
10. Yatırımcınız parasının %8'i ile yıllık %52 faiz oranı ile bileşik faiz için 4 aylığına bankaya yatırılmıştır. Faiz ödemesi 2 ay olarak belirlenen bir sistemde vade sonunda elde edilen toplam tutar, faiz tutarı ve getiri oranını hesaplayınız. **(6 p)**
11. Yatırımcınız parasının %5'i ile 4 ay vadeli, %20 nominal faizli, 5552 TL nominal değerli, ayda bir kez faiz ödemeli tahvile yatırım yapacak bir yatırımcı, bu tahvilden %32 getiri elde etmek isterse bu tahvili hangi fiyatla satın almalıdır? (Çıkan sonucu en yakın değer yuvarlayınız). Bu fiyattan kaç tane tahvil alabilmektedir. Bu gün satın almak için hesapladığı fiyat ile nominal değeri kullanarak dönem sonunda ne kadar kazanç sağlamayı hedeflemektedir? Getiri oranı ve Reel Getiri oranlarını hesaplayınız **(10 p)**



12. Yatırımcınız parasının %12'sini 120 güne eşit olarak paylaşmıştır. Her güne ait parayı 4 aylık %48 faizin olduğu şartlarda günlük olarak bileşik faiz elde etmek için bankaya yatırmaktadır. 4 ay sonunda elde edilen toplam tutar, faiz tutarı, getiri oranı ve Reel Getiri oranını hesaplayınız. **(10 p)**

13. Enflasyonun %20 olduğu şartlarda yatırımcınızın 4 aylık dönem sonunda tüm parasını kullanarak elde edilen portföyün toplam getirisi ve reel getiri oranı nedir? Her bir yatırım aracının reel getiri oranlarını hesaplayarak yatırımcınıza hangi finansal araçlara yatırım yapılmasının uygun olduğunu, hangilerine yatırım yapılmamasının gerektiğini açıklayınız. **(8 p)**

Başarılar Dilerim.
Koray Yapa

BONUS: Ders, dersin işlenişi, ortamı, kapsamı ve öğretim elemanı ile ilgili görüşlerinizi paylaşınız. (Not değerlendirmesine tabi değildir)

7. Soru	Ağırlık	Tutar	Finansal Araç	İlk Fiyat	Adet	Kar Payı	Sermaye Kazancı	Toplam	Getiri Oranı	Reel Getiri Oranı	
8. Soru	Ağırlık	Tutar	Finansal Araç	İlk Fiyat	Adet	Kar Payı	Sermaye Kazancı	Toplam	Getiri Oranı	Reel Getiri Oranı	
9. Soru	Ağırlık	Tutar	Finansal Araç	Faiz Oranı	Ödeme P.	Vade	Toplam Tutar	Faiz Miktarı	Getiri Oranı	Reel Getiri Oranı	
10. Soru	Ağırlık	Tutar	Finansal Araç	Faiz Oranı	Ödeme P.	Vade	Toplam Tutar	Faiz Miktarı	Getiri Oranı	Reel Getiri Oranı	
11. Soru	Ağırlık	Tutar	Finansal Araç	Nominal Değer	Vade	Faiz	Getiri Bek	Bugünkü Değer	Adet	Getiri Oranı	Reel Getiri Oranı
12. Soru	Ağırlık	Tutar	Finansal Araç	Faiz Oranı	Ödeme P.	Vade	Toplam Tutar	Faiz Miktarı	Getiri Oranı	Reel Getiri Oranı	
TOPLAM											

Yukarıdaki tabloyu değerlendirerek yatırımcınızı bilgilendiriniz.

