

Ad-Soyad: İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü-İşletme Bölümü
Numara: 2024-25 Güz Yarıyılı Portföy Yönetimi ve Sermaye Piyasaları Analizi/
Süre: 48 saat Portföy Yönetimi Dersi Ödevi
Ödev Teslim Tarih: 4.12.2024 Saat 14:30

Teslim Şekli: Derse gelenler elden teslim, gelemeyenler e-posta ile ödevlerini taratıp gönderebilirler.

Ödevlerinizi cevaplarken okul numarası kısımlarını dikkat ile değerlendiriniz. Ödev puanı genel notunuzun %20'sini oluşturmaktadır. Cevaplarınızı soru altındaki boşluklara çözümü göstererek yapınız. Ödev kağıdının son sayfasına bulduğunuz sonuçları yazınız. Ödevden tam puan alabilmek adına hem çözümlerin hem de sonuçların yazılması gerekmektedir. Ödev teslim etmeyenlerin ödev notu SIFIR (0) olarak girilecektir.

1. Aşağıda adı geçen hisse senetlerine ait 01.03.2023-14.11.2024 tarihleri arasındaki veriler kullanılarak hisse senetlerine ait standart sapmalar hesaplanmıştır. Hisse senetlerinin **90 günlük** süreçte beklenen getirilerinin hesaplanabilmesi için senetlere ait **üç** olasılık belirlenmiştir. Bu olasılıklar % XY (XY: Okul numarasınızı SON İKİ RAKAMI), % XY ve % $(100 - (XY+XY))$ 'dir. Örneğin, okul numaranızın son iki rakamı 22 ise olasılıklar, %22, %22 ve %56 $(100-(22+22))$ olacaktır. (Okul numarasının son iki rakamı 45'ten büyük olanlar okul numarasını 10 (on) eksilterek değerlendirsinler). Bu olasılıklara ilişkin beklenen fiyatlar tabloda paylaşılmıştır. Bu bilgiler ışığında aşağıdaki soruları cevaplayınız. Devlet tahvili **yıllık faiz oranı % 18** olarak belirlenmiştir. (25p)

Hisse Senetleri	Son Fiyat (TL)	%XY olasılık ile beklenen fiyat (TL)	%XY olasılık ile beklenen fiyat (TL)	% $(1-(2*XY))$ olasılık ile beklenen fiyat (TL)	Beklenen Fiyat (TL)	Beklenen Getiri (r)	Hisse Sen. Standart Sapması (riski)	Değişim Katsayısı	Sharpe Rasyosu
AAA	50	48	52	70			3.00		
BBB	100	93	105	145			3.50		
CCC	150	141	155	225			4.00		
DDD	75	68	77	130			5.00		

- a. Hisse senetlerinin 60 gün sonunda Beklenen Fiyatını hesaplayınız (4p)
- AAA
 - BBB
 - CCC
 - DDD
- b. Hisse senetlerinin 60 gün sonunda Beklenen Getirilerini hesaplayınız (5p)
- AAA
 - BBB
 - CCC
 - DDD
- c. Hisse senetlerine ait riskleri göz önüne alarak senetlere ait Değişim Katsayısını hesaplayınız (5p)
- AAA
 - BBB

iii. CCC

iv. DDD

d. Hisse senetlerine ait riskleri göz önüne alarak senetlere ait Sharpe Rasyosunu hesaplayınız. (8p)

i. AAA

ii. BBB

iii. CCC

iv. DDD

e. Elindeki tüm parayı tek bir hisse senedine yatırmak isteyen yatırımcıya hangi hisse senedini c ve d maddelerindeki bilgileri kullanarak hangi gerekçeler ile tavsiye edersiniz. (8p)

2. Birinci sorudaki hisse senedi getirilerini kullanarak çeşitli oranlar yardımıyla 3 adet portföy oluşturulmuştur. Portföylere ilişkin standart sapma (risk) değerleri aşağıdaki tabloda verilmiştir. Birinci sorudaki beklenen getiri değerleri kullanılarak oluşturulacak portföylerin Sharpe Rasyosu veya Değişim Katsayıları hesaplayarak hangi portföyü neden tercih edilmesi gerektiğini açıklayınız. Hisse senetlerinin portföy içindeki payları tabloda yer almaktadır. Eksik kalan payları Devlet Tahvili ile değerlendiriniz (20p)

	Beklenen Getiri (r)	Portföy 1		Portföy 2		Portföy 3	
		Portföy içindeki pay	Beklenen Getiri	Portföy içindeki pay	Beklenen Getiri	Portföy içindeki pay	Beklenen Getiri
AAA		0.25		0.40		0.10	
BBB		0.25		0.25		0.30	
CCC		0.25		0.25		0.15	
DDD		0.25		0.10		0.40	
Portföy Beklenen Değer							
Portföy St. Sapma (riski)			4.0		3.3		3.7
Değişim Katsayısı							
Sharpe Rasyosu							

3. Hisse senetleri ve tahvil arasındaki temel farklılıkları açıklayınız. (5p)

Faiz hesaplama sorularında **XY** gördüğünüz yerlere okul numaranızın son iki rakamını yazınız. Örneğin, okul numarası 2435090**19** olan öğrenci, her **X** gördüğü yere **1**, her **Y** gördüğü yere **9** rakamlarını yazarak soruları cevaplamalıdır. Aşağıdaki soruda ana para 3**19**.000 TL, faiz oranı ise %29 (**19**+10) olarak değerlendirilmelidir. Soruları **DİKKATLE** okuyunuz.

4. 3XY.000 TL anapara yıllık $\%(XY+10)$ faiz oranı ile aylık bileşik faiz için 3 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. (6p)



5. 3XY.000 TL anapara yıllık $\%(XY+10)$ faiz oranı ile aylık bileşik faiz için 3 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. (6p)

6. 3XY.000 TL anapara yıllık $\%(XY+10)$ faiz oranı ile aylık bileşik faiz için 3 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. (6p)

7. $3XY.000$ TL anapara yıllık $\%(XY+10)$ faiz oranı ile aylık bileşik faiz için 3 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. (6p)

8. $3XY.000$ TL anapara yıllık $\%(XY+10)$ faiz oranı ile aylık bileşik faiz için 3 yıllığına bankaya yatırılmıştır. Faiz ödemesi 6 ay olarak belirlenen bir sistemde vade sonunda elde edilen vade sonundaki toplam tutar, faiz tutarı ve getiri oranını hesaplayınız. (6p)

9. $3XY.000$ TL anapara yıllık $\%(XY+10)$ faiz oranı ile aylık bileşik faiz için 3 yıllığına bankaya yatırılmıştır. Faiz ödemesi 8 ay olarak belirlenen bir sistemde vade sonunda elde edilen vade sonundaki toplam tutar, faiz tutarı ve getiri oranını hesaplayınız. (6p)



10. $3XY.000$ TL anapara yıllık $\%(XY+10)$ faiz oranı ile aylık bileşik faiz için 3 yıllığına bankaya yatırılmıştır. Faiz ödemesi 9 ay olarak belirlenen bir sistemde vade sonunda elde edilen vade sonundaki toplam tutar, faiz tutarı ve getiri oranını hesaplayınız. (8p)

11. $3YX.000$ TL anapara yıllık $\%(XY+15)$ faiz oranı ile aylık bileşik faiz için 3 yıllığına bankaya yatırılmıştır. Faiz ödemesi 12 ay olarak belirlenen bir sistemde vade sonunda elde edilen vade sonundaki toplam tutar, faiz tutarı ve getiri oranını hesaplayınız. (6p)

CEVAP ANAHTARI

Ad-Soyad:

Okul Numarası:

Soru	Beklenen Fiyat (TL)	Beklenen Getiri (r)	Değişim Katsayısı	Sharpe Rasyosu
AAA				
BBB				
CCC				
DDD				
Portföy 1				
Portföy 2				
Portföy 3				

Soru	Anapara	Faiz Oranı	Vade sonundaki toplam tutar	Faiz tutarı	Getiri oranı
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					
11					

Başarılar Dilerim.
Koray Yapa