

	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	4,6	7,8,9,10,11,12
Başarı Oranı					

LÜTFEN OKUYUNUZ

2024-25 Güz Portföy Yönetimi ve Sermaye Piyasaları Analizi/Portföy Yönetimi Dersi Bütünleme Sınavı 4 sayfadan oluşmaktadır. Bunlardan ilk iki sayfa sınavdan 72 saat önce <https://www.korayyapa.com/portfoy-yonetimi> adresinden sizinle paylaşılmıştır. Bu kısım arkalı önlü biçimde çıktı alıp cevaplarınızı size uygun değerleri kullanarak soru altlarındaki boşluklara cevaplayarak sınava getiriniz. Bu kısımda beş soru bulunmaktadır. Sınav günü ve saatinde size sınavın geri kalan kısmı dağıtılacaktır. Sınav esnasında çözülmesi gereken 3 sözel 4 sayısal soru bulunmaktadır. Bu soruları size sunulan süre içerisinde çözerek ilk kısım ile birlikte teslim ediniz. Teslim edilmeyen kısım değerlendirilmeye alınmayacaktır.

DİKKAT: Aşağıdaki tablo ve sorularda X görünen yerlerde okul numaranızın son rakamını, XY için son iki rakamını kullanınız. Ör. 223509044 ise X yerine 4, 1X yerine 14, XY yerine 44 yazarak soruları cevaplayınız.

- Hisse senetlerine ait 01.01.2024-30.06.2024 tarihleri arasındaki veriler kullanılarak hisse senetlerine ait standart sapmalar hesaplanmıştır. Hisse senetlerinin **6 aylık** süreçte beklenen getirileri, Değişim katsayılarını ve Sharpe rasyolarını hesaplayınız. Yatırımcı tek bir hisse senedine yatırmayı planladığına göre **hangi hisse senedini hangi gerekçe ile** tavsiye edersiniz. Devlet tahvili **yıllık faiz oranı % 24, ilgili döneme ilişkin enflasyon %30** olarak belirlenmiştir.

Hisse Senetleri	Son Fiyat (TL)	Beklenen Fiyat (TL)	Kar Payı	Beklenen Getiri (r)	Hisse Senedi Standart Sapması (riski)	Değişim Katsayısı	Sharpe Rasyosu
Banane	50	55	3		2.5		
Sanane	45	53	X		3.5		
Onane	40	55	2		4		
Bizene	100	110	X		4.5		
Sizene	90	105	7.5		5		
Onlarane	80	100	1X		5.5		

2. Yatırımcı dört adet hisse senedinden oluşan bir portföy oluşturmanızı ve 6 aylık süreçte en yüksek düzeyde getiri elde etmeyi planlamaktadır. Bunun için **Sharpe Rasyolarına** bakarak karar vermektedir. Yatırımcınıza tavsiye edeceğiniz eşit ağırlıklı portföyün beklenen getirisi, değişim katsayısı ve Sharpe rasyosunu hesaplayınız. Oluşturacağınız portföyün riskini 6.5 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 %30** olarak belirlenmiştir.

3. Yatırımcı 250.000TL'yi yıllık %42 faiz oranı ile bileşik faiz için XY 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. Reel Getiri oranı için **enflasyonu %15** olarak hesaplayınız



4. Yatırımcı 6 ay vadeli, %18 nominal faizli, 50,000 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? Faiz hariç Getiri Oranı ve Reel Getiri oranlarını hesaplayınız. Reel Getiri oranı için **enflasyonu %15** olarak hesaplayınız

5. Yatırımcı bankaya günlük 1XY TL para yatırmayı planlamaktadır. Her güne ait parayı yıllık %24 faizin olduğu şartlarda günlük olarak bileşik faiz elde etmek için 4 yıl boyunca bankaya yatırmaktadır. 4 yıl sonunda elde edilen toplam tutar ve faiz tutarını hesaplayınız. 4 yıl boyunca bankaya yatırılan miktarı bulup yatırımın getiri oranı ve Reel Getiri oranını hesaplayınız. (Yılı 360 gün alınız, Reel Getiri oranı için ilgili döneme ait **enflasyonu %35** olarak hesaplayınız)