

	Öğrenme Çıktısı 1	Öğrenme Çıktısı 2	Öğrenme Çıktısı 3	Öğrenme Çıktısı 4	Öğrenme Çıktısı 5
Sorular	1,2,3,5	3,4,5	1,2	5,6	1,2,3,5,6
Başarı Oranı					

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 **60 günlük** süreçte beklenen getirilerinin hesaplanabilmesi için senetlere ait %X (Okul numarasınızı SON İKİ RAKAMI) ve  $\%(100 - X)$  olasılıkla beklenen fiyatları tabloda paylaşılmıştır. Bu bilgiler ışığında aşağıdaki soruları cevaplayınız. Devlet tahvili **yıllık faiz oranı % 30** olarak belirlenmiştir. (30p)

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			3.00		
BBB	100	92	120			3.50		
CCC	150	135	185			4.00		

- a. Hisse senetlerinin 60 gün sonunda Beklenen Fiyatını hesaplayınız (4p)
- AAA
  - BBB
  - CCC
- b. Hisse senetlerinin 60 gün sonunda Beklenen Getirilerini hesaplayınız (5p)
- AAA
  - BBB
  - CCC
- c. Hisse senetlerine ait riskleri göz önüne alarak senetlere ait Değişim Katsayısını hesaplayınız (5p)
- AAA
  - BBB
  - CCC
- d. Hisse senetlerine ait riskleri göz önüne alarak senetlere ait Sharpe Rasyosunu hesaplayınız. (8p)
- AAA
  - BBB
  - CCC
- 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 Rasyo 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 (30p)

		Portföy 1		Portföy 2		Portföy 3	
	Beklenen Getiri (r)	Portföy içindeki pay	Beklenen Getiri	Portföy içindeki pay	Beklenen Getiri	Portföy içindeki pay	Beklenen Getiri
AAA		0.35		0.5		0.4	
BBB		0.35		0.25		0.3	
CCC		0.30		0.25		0.1	
Portföy Beklenen Değer							
Portföy St. Sapma (riski)			<b>3.3</b>		<b>3.7</b>		<b>5.25</b>
Değişim Katsayısı							
Sharpe Rasyosu							

3. Portföy Yönetim Süreçlerini açıklayınız. (10p)

4. Finansal Piyasaları finansal varlığın niteliği, varlığın süresi ve ödeme zamanına göre sınıflandırınız. (10p)

5. Hisse senetleri ve tahvil arasındaki temel farklılıkları açıklayınız. (10p)

6. 200.000 TL anapara yıllık %48 faiz oranı ile aylık bileşik faiz için 5 aylığına bankaya yatırılmıştır. Vade sonunda elde edilen faiz tutarı, vade sonundaki toplam tutar ve getiri oranını hesaplayınız. (12p)