

Uygulamalı Bilimler Fakültesi Finans ve Bankacılık

2025-26 Bahar Yarıyılı Yatırım Analizi ve Portföy Yönetimi Dersi Proje Ödevi

	Öğrenme Çıktısı 1	Öğrenme Çıktısı 2	Öğrenme Çıktısı 3	Öğrenme Çıktısı 4
Proje	X	X		
Başarı Oranı				

Merhaba Arkadaşlar,

2025-26 Bahar Yarıyılı Yatırım Analizi ve Portföy Yönetimi Dersi Proje Ödevi kapsamında 16 Nisan 2026 tarihinde derste işlemiş olduğumuz Değişim Katsayısı ve Sharpe Rasyosu bilgilerini kullanarak bir ödev hazırlamanız gerekmektedir. Bu ödev kapsamında sanal 100.000TL nakit hesabınızda vardır. En az 8 finansal varlık analiz edilecek, bu varlıklar arasından performans kriterlerine göre en az 5 tanesi seçilerek portföy oluşturulacaktır. Hesaplamalar için size sunulan MS Excel dosyasını kullanınız. Her finansal varlık için 100 günlük kapanış fiyatı kullanılacaktır. Örnek excel formatını sizinle paylaşıyorum. Örnek tablodaki finansal varlıklara ait rakamlar rastgele elde edilmiş ve tek sayfada görünmesi adına ilk ve son 10 gözlem paylaşılmıştır. Finansal varlıklara ilişkin verileri Borsa İstanbul, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası veya <https://tr.investing.com/> gibi web sitelerinden elde edebilirsiniz. Finansal varlıkları Değişim Katsayısı ve Sharpe Rasyosu kullanarak tercih etmenizi gerekiyor. Toplam nakitinizi 5 finansal varlığa istediğiniz oranlarda dağıtarak bir portföy oluşturunuz. Aşağıda bu iki kavram hakkında genel bilgiler yer almaktadır. (20-22 Nisan 2026 tarihlerinde önceden e-posta ile bilgilendirirseniz ödev ile ilgili sorularınız ile alakalı İİBF B bloktaki toplantı odasında yardımcı olabilirim)

- **Proje Teslimi 1:** Ödev teslimleri e-posta adresi (koray.yapa@usak.edu.tr) üzerinden gerçekleşecek olup son gün **30 Nisan Perşembe 2026** saat 23:59'dur. Excel dosyalarını **2025-26 UBF Portföy Projesi_Koray_231509055.xlsx** formatında (isim ve numara) kaydederek gönderiniz. Başka e-posta adresine atılan ödevler dikkate alınmayacaktır.
- **Proje Teslimi 2:** Ödevin bitiş tarihi final sınavına göre belirlenecektir. Final sınavınıza MS Excel dosyasının birinci sayfası (Satış Fiyatı, Getiri oranı, Portföyün Getiri Oranı) doldurularak getirilecektir.

Değişim Katsayısı (DK): Bir finansal varlığın riskinin (standart sapma) ortalama getirisine göre ne kadar büyük olduğunu gösterir. "Birim getiri başına ne kadar risk alıyorum?" sorusuna cevap verir.

$$DK = \frac{\sigma}{\mu} \quad ; \sigma \text{ (standart sapma): Risk ; } \mu \text{ (ortalama getiri): Beklenen getiri}$$

DK ne kadar düşükse, yatırım o kadar verimlidir (daha az riskle daha fazla getiri)

Sharpe Rasyosu (SR): Sharpe oranı, bir yatırımın risk başına sağladığı **fazla getiriyi** ölçer. Yani "aldığım riske değiyor mu?" sorusunu cevaplar.

$$SR = \frac{R - R_f}{\sigma} \quad ; \sigma \text{ (standart sapma): Risk ; } R \text{ (ortalama getiri, } \mu \text{): Beklenen getiri ; } R_f = \text{Risksiz faiz oranı}$$

Sharpe oranı yüksekse, yatırım daha iyi performans gösterir. Negatif Sharpe, risksiz yatırımdan daha kötü performans anlamına gelir.