

15.433 YATIRIM

Ödev 5: Performans Niteliği

15.433 Yatırım

Ödev 5: Performans Niteliği

Para Bileşenleriyle İlgili Örnek (Currency components)

Tüm getiriler yerli para birimine dönüştürülerek hesaplanır. Farklı varlık sınıflarının döviz riskleri tamamen yerli portföy birimine dönüştürülemez. Tablonun üst kısmı, tekil varlık kategorilerinin pasif stratejilerini hesaplamak için gerekli normal ağırlıkları ve normal getirileri içermektedir.

Tablonun ikinci kısmı belirli çeyreklerde tekil varlık kategorilerinin efektif ağırlıkları ve cari getirileridir. Cari ağırlıklar ve getiriler planlı varlık dağılımını yeniden yapılandırmak ve stock picking için çeyrekten çeyreğe uyarlanmıştır ve aktif fazla/eksik ağırlıklı olarak sonuçlanmıştır.

Tablonun alt kısmı bireysel çeyreklerde sonuçlanan tekil performans bileşenleridir(boş). Ders notlarındakiyle aynı yaklaşımı uygulamak sizin performans bileşenlerini hesaplamanızı sağlayacaktır.

| | | x0/3 | x0/4 | x1/1 | x1/2 | x1/3 | x1/4 | x2/1 | Tüm Dönemler |
|---|---------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------------|
| Normal Ağırlıklar | FI \$ | 57.50 | 57.50 | 57.50 | 57.50 | 57.50 | 57.50 | 57.50 | 57.50 |
| | FI Euro | 12.50 | 12.50 | 12.50 | 12.50 | 12.50 | 12.50 | 12.50 | 12.50 |
| | Eq \$ | 22.50 | 22.50 | 22.50 | 22.50 | 22.50 | 22.50 | 22.50 | 22.50 |
| | Eq Euro | 7.50 | 7.50 | 7.50 | 7.50 | 7.50 | 7.50 | 7.50 | 7.50 |
| | Fx | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| Normal Getiriler | FI \$ | -0.75 | 1.26 | 4.53 | 2.09 | 0.46 | 0.91 | 3.26 | |
| | FI Euro | 1.74 | 5.20 | 1.77 | 1.52 | 5.86 | 5.22 | -2.54 | |
| | Eq \$ | -28.62 | 1.39 | 16.02 | 0.85 | -1.12 | -2.18 | 7.79 | |
| | Eq Euro | -14.46 | 8.81 | 13.78 | -0.21 | 5.27 | 8.41 | -2.39 | |
| | Fx | -8.55 | -1.75 | 12.36 | 7.54 | -7.27 | -6.23 | 9.82 | |
| Cari Ağırlıklar | FI \$ | 57.50 | 53.70 | 55.70 | 52.30 | 54.50 | 53.80 | 52.40 | |
| | FI Euro | 12.50 | 16.50 | 15.80 | 16.10 | 15.90 | 15.70 | 16.50 | |
| | Eq \$ | 22.50 | 22.10 | 22.30 | 23.60 | 23.50 | 23.10 | 23.20 | |
| | Eq Euro | 7.50 | 7.70 | 6.20 | 8.00 | 6.10 | 7.40 | 7.90 | |
| | Fx | 10.00 | 14.00 | 0.00 | 5.00 | 12.00 | 8.00 | 15.00 | |
| Cari Getiriler | FI \$ | -0.32 | 0.81 | 4.22 | 2.12 | 1.15 | 0.78 | 2.32 | |
| | FI Euro | 1.03 | 5.45 | 1.20 | 0.95 | 6.02 | 4.25 | -1.39 | |
| | Eq \$ | -26.19 | 1.99 | 16.69 | 0.97 | 0.16 | -3.89 | 10.09 | |
| | Eq Euro | -13.46 | 7.44 | 15.82 | 0.00 | 4.80 | 7.32 | -0.53 | |
| Strateji Piyasalar Para Seçicilik Etkileşim Toplam Gerçekleşen Aktif Yönetim Getirisi | | | | | | | | | |

Tablo 1: Performans bileşenleri için kur riskiyle ilgili örnek

Problem: Performans bileşenlerini hesaplayınız.