

Ders # 7 için Quiz

Bir emeklilik şirketinde danışman olarak çalışıyorsunuz. Emeklilik fonu fon tahsisinde bulunuyor ve üç kurumsal yatırımcı düşünüyor. Birinci yatırımcı hisse senedi yatırımcısı, ikincisi uzun-dönem hazine ve şirket tahvili yatırımcısı, üçüncüsü de para piyasaları yatırımcısı.

Danışman olarak görevinizi yaptınız ve aşağıdaki bilgileri elde ettiniz:

	Beklenen Getiri	Standart Sapma
Hisse Senedi Yatırımcısı	20%	30%
Tahvil Yatırımcısı	12%	15%
Para Piyasası Yatırımcısı	8%	-

Emeklilik fonunun varlıklar/yükümlülükler oranını sağlayabilmesi için %24'lük bir getiriye ihtiyacı var. Kurallar, borçlanmaya izin vermiyor ancak açığa satış yapabilirsiniz. Hisse senedi ve tahvillerden oluşan, beklenen getirisi %24 olan bir portföy oluşturmak istiyorsunuz.

Uygun portföy oranları ve bunların standart sapmaları nedir?

Eğer %8 risksiz oranında borçlanmanıza izin verilseydi, standart sapmayı ne kadar düşürebilirdiniz?