

52. Portföyde Risk Azaltma Yöntemleri

Strateji ve Yönetim | Orta Makale (~300-500 kelime)

Çeşitlendirme

Tek bir varlık veya tek bir paritenin ağırlığını sınırlamak risk azaltır. Ancak yüksek korelasyonlu çiftler arasında çeşitlendirme yanıltıcıdır. Gerçek çeşitlendirme için farklı varlık sınıflarını (döviz, emtia, endeks) bir arada tutmak gerekir.

Pozisyon Büyüklüğü Sınırı

Her tek pozisyon toplam marjinin %10-15'ini aşmamalıdır. Büyük pozisyonlar tek bir olumsuz haber karşısında hesabı derinden yaralayabilir. Küçük pozisyonlarla çok sayıda işlem, serinin olası etkisini dağıtır.

Sektörel ve Döviz Riski

Enerji bağımlı para birimleri (CAD, RUB, NOK) petrol fiyatlarıyla yüksek korelasyon taşır. Emtia bazlı ekonomilerin para birimlerine (AUD, NZD, CAD) aynı anda yatırım yapmak portföyü tek bir faktöre açık bırakır.

Maksimum Drawdown Yönetimi

Drawdown, tepe bakiyeden düşüşün yüzde olarak ifadesidir. %20 drawdown'dan kurtulmak için %25 kazanç gerekirken, %50 drawdown için %100 kazanç gerekir. Büyük drawdown'ları önlemek için günlük ve haftalık kayıp limitleri belirlenip uyulmalıdır.