

PORTFÖY DAĞILIMI VE UYGUN ÜRÜN SEÇİMİ

Yatırım kararı alındıktan ve risk profilinizi belirledikten sonra gelen adım portföyün çeşitli yatırım araçları arasında dağıtılmasıdır. Portföy dağılımının yapılmasındaki temel amaç riskin çeşitli araçlar arasında dağıtılmasını sağlamaktır. Portföy hisse, tahvil, fon gibi çeşitli enstrümanlar arasında kişi için en uygun risk ve getiri dengesinde dağıtılır. Farklı yatırım araçları farklı seviyelerde risk içerirler ve finansal piyasalardaki değişimlere aynı şekilde cevap vermezler. Örneğin; hisse fiyatları düşmeye başladığında diğer bir yatırım yükselir.. (Yine de bu hiçbir zaman garanti değildir.)

Eğer varlığınızı çeşitli enstrümanlar arasında dağıtırsanız düşüşteki kaybı azaltabilirsiniz. Yatırım araçları arasındaki bu farklı yöndeki hareketler sayesinde her bir yatırım aracının sağladığı risk-getiri dengesine uygun olarak portföyünüzde değer artışları yaşanır.

Portföy Dağılımı oluşturulurken hangi yatırım araçlarına yatırım yapılacağını seçmek risk algısıyla bağlantılıdır.

Riskten kaçan yatırımcılar beklentileri doğrultusunda devlet tahvili ya da özel sektör tahvili gibi az riskli ve sabit getirili yatırım araçlarını seçebilirler. Daha yüksek risk alabilen yatırımcılar hisse ya da hisse yoğun fon alabilir. Hem yüksek risk toleransı hem de bu konuda bilgi ve deneyimi olan yatırımcılar ise kaldıraçlı ürünler ya da türev ürünleri tercih edebilirler.

Öncelikle yatırımcı nasıl bir araç istediğine karar vermelidir. Sabit getirili araçlarla hem elde edilecek getiri hem de ödenecek faiz oranı önceden bellidir. Ancak hisse senedi ya da hisse senedine dayalı fonlarda getiri önceden belli değildir. Bu ikisi arasındaki kararı vermek için tahvil ve hisse senedi arasındaki farkların bilinmesi gerekir. Yatırımcı sadece ikisinden birini seçmek zorunda değildir. Bunlara dayalı yatırım yapan fonları tercih edebilir. Ya da portföy uygun tüm yatırım araçları arasında dağıtabilir.

Portföyünüzü oluşturduktan sonra en az yılda bir kez; eğer piyasa kısa dönemde yüksek dalgalanmalar yaşıyorsa daha da sık portföyünüzü gözden geçirmelisiniz. Bunu yapmanızdaki neden varlık dağılımınızı kısa dalgalanmalara karşı dengeye getirmektir. Örneğin, piyasadaki hızlı yükseliş ile hisseleriniz çok değer kazanabilir, ve siz bu kazancı korumak için diğer yatırım araçlarına geçiş yapabilirsiniz.

Bazı durumlarda tüm varlık dağılımını tekrar gözden geçirmeniz gerekebilir. Eğer almış olduğunuz risk seviyesinden memnun değilseniz ya da yatırım hedefleriniz değiştiyse portföyünüzü yeniden oluşturabilirsiniz