

# Portföy Seçiminde Riski Sevmeyen Yatırımcılar İçin Hisse Senedinin Ait Olduğu Sektör ve İlgili Firmanın Kuruluş Tarihi Önemli midir? İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda Sektörel Bir Analiz

Erhan BİRGİLİ<sup>1</sup>  
Gülfe TUNA<sup>2</sup>  
Vedat Ender TUNA<sup>3</sup>

## Özet

Bu çalışmanın amacı, portföy seçiminde tercih edilen hisse senetlerinin ait olduğu sektörün etkilerini analiz etmektir. Bunun için Markowitz Ortalama-Varyans Modeli kullanılmıştır. Aynı zamanda portföy seçiminde tercih edilen hisse senetlerinin ait olduğu firmaların kuruluş tarihi ile hisse senetlerinin tercih edilme sıklığı arasındaki ilişkiyi incelemektir. Bunun içinde frekans analizi kullanılmıştır.

**Anahtar Kelimeler:** Portföy Seçimi, Minimum Risk, Sektörel Dağılım.

## Is it Important that the Sector and Date of Company's Preferred Stock for Investors who Choose the Minimum Risk? A Sectoral Analysis of Istanbul Stock Exchange

### Abstract

The purpose of this study is analysing the effect of the sector on the company's preferred stock portfolio selection. Markowitz Mean-Variance Model is used for the analysis. Beside this the relationship between date of company's preferred stock portfolio selection and the preference frequency of the stock is examined.

**Keywords:** Portfolio Selection, Minimum Risk, Sectoral Distribution.

<sup>1</sup> Prof.Dr., Sakarya Üniversitesi, İşletme Fakültesi, birgili@sakarya.edu.tr

<sup>2</sup> Öğr.Gör.Dr., Sakarya Üniversitesi, Pamukova MYO, geksi@sakarya.edu.tr

<sup>3</sup> Vergi Denetmeni, Gelir İdaresi Başkanlığı, vtuna@sakarya.edu.tr