

# DERS TANITIM ve UYGULAMA BİLGİLERİ

Dersin Adı	Kodu	Yarıyıl	T+U+L (saat/hafta)	Türü (Z / S)	Yerel Kredi	AKTS
Sermaye Piyasaları ve Yatırımlar	FB 522	Güz-Bahar	03+00+00	Seçmeli	3	7.5
Akademik Birim:	Uluslararası Ticaret ve Finans Bölümü/ İşletme fakültesi					
Öğrenim Türü:	Örgün Eğitim					
Ön Koşullar	-					
Öğrenim Dili:	İngilizce					
Dersin Düzeyi:	Yüksek Lisans					
Dersin Koordinatörü:	Belma ÖZTÜRKAL					
Dersin Amacı:	Aşağıdaki konularda bilgi ve analitik çalışma becerileri sahibi olunması: Finansal piyasalar ve sermaye yatırımı piyasaları; Faiz kuramı ve sermaye yatırımları getirileri; Kısa ve uzun dönem, çok periyotlu yatırım kararları ve sermaye piyasalarında uygulamaları; Finansal risk yönetimi ve finansal türev piyasalarında sermaye yatırım araçları bağlamında yatırım kararları; Sermaye yatırımlarında optimal yatırım portföyü oluşturma kararları; Genel amaçlı yatırım kararları modelleri ve uygulamaları.					
Dersin İçeriği:	Deterministik ve stokastik nakit gelir ve gider akışları; Sabit ve rassal gelir araçları ve piyasaları; Faiz kuramı, faizlerin yatırım dönemi yapısı, vadeye bağlı getiri modelleri ve hesapları; Yatırım araçları değerlendirme ve fiyatlaması; Tek dönemli rassal nakit akışı sağlayan sermaye araçları ve yatırım kararları; Türev yatırım araçları ve finansal risk yönetimi; Optimal portföy büyüme ve yatırım modellemesi; Genel yatırım değerlendirme esasları ve uygulamaları					
Dersin Öğrenme Çıktıları (ÖÇ):	<ul style="list-style-type: none"><li>• 1- Finansal piyasalar ve sermaye piyasaları yapıları ve işleyişleri</li><li>• 2- Faiz kuramı ve döneme bağlı kazanç modelleri, yatırım araçlarının değerlendirme ve fiyatlaması</li><li>• 3- Sermaye araçlarına yatırım kararları ve modelleri</li><li>• 4- Finansal risk yönetimi ve finansal türev piyasalarında pozisyon alma kararları ve sonuçları</li><li>• 5- Optimal portföy büyüme kararları ve genel amaçlı yatırım değerlendirme esasları</li></ul>					
Dersin Öğrenme Yöntem ve Teknikleri	Ders anlatımı, problem çözme ve çözümleri sunma, durum incelemeleri, sınavlar, inceleme ve veri analizi amaçlı bilgisayar kullanımlı hesaplamalar					

## HAFTALIK PROGRAM

Hafta	Konular	Ön Hazırlık	ÖÇ
1	Yatırımlar ve finansal piyasalar	Kitap, ders notları ve verilen diğer ders malzemelerini okumak, öğrenilenleri gözden geçirmek	1, 2, 3, 4
2	Deterministik ve stokastik nakit (gelir, kayıp) akışları	Kitap, ders notları ve verilen diğer ders malzemelerini okumak, öğrenilenleri gözden geçirmek	2, 3, 4
3	Faiz kuramı ve yatırımlarda döneme bağlı kazanç modellemesi	Kitap, ders notları ve verilen diğer ders malzemelerini okumak, öğrenilenleri gözden geçirmek	2, 3
4	Sabit kazanç yatırım araçları	Kitap, ders notları ve verilen diğer ders malzemelerini okumak, öğrenilenleri gözden geçirmek	3, 4

5	Faiz oranı çözümlenmeleri ve uygulamaları	Kitap, ders notları ve verilen diğer ders malzemelerini okumak, öğrenilenleri gözden geçirmek	3, 4
6	Tek dönemlik rassal nakit akışlı sermaye yatırımları	Kitap, ders notları ve verilen diğer ders malzemelerini okumak, öğrenilenleri gözden geçirmek	2, 3, 4, 5
7	Ara Sınav 2	Kitap, ders notları ve verilen diğer ders malzemelerini okumak, öğrenilenleri gözden geçirmek	1,2,3,4,5
8	Getiride ortalama-varyans esaslı portföy kuramı	Kitap, ders notları ve verilen diğer ders malzemelerini okumak, öğrenilenleri gözden geçirmek	3, 4, 5
9	Sermaye varlığı değerlendirme ve fiyatlandırma modelleri	Kitap, ders notları ve verilen diğer ders malzemelerini okumak, öğrenilenleri gözden geçirmek	3, 4, 5
10	Fayda fonksiyonları ve sermaye piyasası yatırımlarında uygulanan genel ilkeler	Kitap, ders notları ve verilen diğer ders malzemelerini okumak, öğrenilenleri gözden geçirmek	3, 4, 5
11	Finansal türev piyasaları ve yatırımlarda risk yönetimi esasları	Kitap, ders notları ve verilen diğer ders malzemelerini okumak, öğrenilenleri gözden geçirmek	4, 5
12	Varlık dinamiklerine ilişkin dinamik modelleme ve yatırım kararları	Kitap, ders notları ve verilen diğer ders malzemelerini okumak, öğrenilenleri gözden geçirmek	4, 5
13	Yatırım portföyü için optimal büyüme modelleri ve kararları	Kitap, ders notları ve verilen diğer ders malzemelerini okumak, öğrenilenleri gözden geçirmek	4, 5
14	Genel amaçlı çok dönemli ve rassal getirili yatırımların değerlemesi	Kitap, ders notları ve verilen diğer ders malzemelerini okumak, öğrenilenleri gözden geçirmek	1,2,3,4,5

Kadir Has Üniversitesi'nde bir dönem 14 haftadır, 15. ve 16. hafta sınav haftalarıdır.

## ZORUNLU ve ÖNERİLEN OKUMALAR

Lee, Bernard, Investment Analytics-Theory and Practice, World Scientific, 2018;  
Smart, B.S., Gitman L., Jokenk, M.D., Fundamentals of Investing, Pearson, 2017;  
Luenberger, David G., Investment Science, Oxford University Press, 1998

## DiĞER KAYNAKLAR

Ders veren tarafından önerilen diğer kaynaklar

## DEĞERLENDİRME SİSTEMİ

Yarıyıl İçi Çalışmaları	Sayı	Katkı Payı (%)
Katılım	32	-
Ödev	3	20
Ara Sınavlar/Sözlü Sınavlar/Kısa Sınavlar	1	40
Final Sınavı	1	40
<b>Total:</b>	<b>37</b>	<b>100</b>

## İŞ YÜKÜ HESAPLAMASI

Etkinlikler	Sayısı	Süresi (saat)	Toplam İş Yüğü (saat)
Ders Saati	32	1	32
Ödev	3	10	30
Ara Sınavlar/Sözlü Sınavlar/Kısa Sınavlar	1	60	60
Final Sınavı	1	65.5	65.5
<b>Toplam İş Yüğü (saat):</b>			<b>187.5</b>

1 AKTS = 25 saatlik iş yükü

## PROGRAM YETERLİLİKLERİ (PY) ve ÖĞRENME ÇIKTILARI (ÖÇ) İLİŞKİSİ

#	PY1	PY2	PY3	PY4	PY5	PY6	PY7	PY8	PY9	PY10	PY11	PY12	PY13	PY14	PY15	PY16
OC1																
OC2																
OC3																
OC4																
OC5																

**Katkı Düzeyi:** 1 Düşük, 2 Orta, 3 Yüksek