

Ders Profili
İşletme Bölümü / İşletme Programı

Dersin Kodu : MAN 412	Dersin Adı : Portföy Yönetimi
Zorunlu / Seçmeli : Zorunlu	Ön Koşul: Yok
Katalog Tanımı: Portföy yönetiminde önemli konular, finansal varlıkların alım satımı, risk, getiri ve portföy çeşitlendirmesi, FVFM ve diğer finansal varlık fiyatlama modelleri, piyasa etkinliği, risk arbitrajı, tahvil değerlendirme, hisse senedi değerlendirme, opsiyonlar.	Ders Kitabı/Gerekli Kaynaklar : Bodie, Zvi, Alex Kane and Alan J. Marcus, Essentials of Investments, McGraw Hill International Edition, 7 th Edition, 2008
Kredi / AKTS Sayısı : (3+0+0) 3 / 6 AKTS	
Detaylı Tanım : Bu dersin amacı yatırım analizi ve portföy yönetimi için gerekli niteliksel ve sayısal becerilerin öğrencilere kazandırılmasıdır. Dersin kapsadığı temel konular risk ve getiri arasındaki ikilem, optimal portföy seçimi, varlık fiyatlandırma modelleri, profesyonellerce yönetilen portföylerin performanslarının ölçülmesidir. Derste para ve türev piyasalarına kıyasla hisse senedi piyasalarına daha geniş yer verilmektedir. Bununla birlikte bu iki piyasadaki enstrümanlardan, hisse senetleri kullanılarak gerçekleştirilmesi güç olan yatırım hedeflerine ulaşmakta, ne şekilde faydalanabileceği ele alınacaktır.	
İçerik Tasarımı : Yok	Bilgisayar Kullanımı: Excel
Ders Çıktıları: [ilişkili program çıktıları parantez içerisinde yer almaktadır.]: Dönem sonunda öğrenciler aşağıdaki becerilere sahip olacaktır: 1. Portföy oluştururken kullanılacak değişik finansal varlıkların risk ve getiri özelliklerini tasvir edebilmek ve bu finansal varlıkların nerede ve nasıl alınıp satılabileceğini ifade edebilmek. [8] 2. Modern portföy teorisinin temel prensiplerini ve bunların yatırımcı davranışını ne şekilde etkilediğini yorumlayabilmek ve bu bağlamda bir birey için uygun yatırım portföyü oluşturabilmek. [2,8,10] 3. Etkin piyasalar hipotezinin portföy yönetimi üzerindeki yansımalarını yorumlayabilmek[2,8] 4. Farklı hisse senedi seçim tekniklerinin portföy oluştururken kullanabilmek[8,10] 5. Aktif tahvil portföyü yönetim tekniklerini anlayıp kullanabilmek. [2,8,10] 6. Türev enstrümanları kullanarak riskten kaçınmak[2,8,10] 7. Geçmiş verilere bakarak yönetilen portföylerin performansını ölçebilmek [2,8,10]	
Önerilen Kaynaklar:	
Ders İşleme Yöntemleri: Ders anlatımı, slayt	
Değerlendirme Yöntemleri: Kısa Sınavlar: 20% Vize Sınavları: 40%	

Final Sınavı: 40%

Öğrenci İş Yüğü / AKTS (Avrupa Kredi Transfer Sistemi) Tablosu:

Faaliyet:

Ders Öncesi ve Sonrası Okuma	.....	60	saat
Dersler	.....	38	saat
Sayısal Örnek Çözerek Çalışmak	.....	45	saat
Sınavlar	.....	7	saat

TOPLAM: 150 saat / 25 = 6 AKTS

Haftalık Konular ve İlgili Önhazırlık Çalışmaları

Hafta	Konular	Ön Hazırlık
1	Yatırım Analizine Giriş	-
2	Sermaye Piyasası Araçları	-
3	Sermaye Piyasaları	-
4	Risk ve Getiri: Giriş	-
5	Etkin Çeşitlendirme	-
6	Finansal Varlık Fiyatlandırma Modeli ve Arbitraj Fiyatlandırma Modeli	-
7	Etkin Piyasalar Varsayımı	-
8	Tahvil Fiyatları ve Getirileri	-
9	Tahvil Portföylerinin Yönetimi	-
10	Hisse Senedi Değerlemesi	-
11	Opsiyon Piyasaları	-
12	Opsiyon Değerlemesi	-
13	Gelecek Sözleşmeleri Piyasaları ve Risk Yönetimi	-
14	Portföy Performansının Ölçülmesi	-

Dersin Öğrenim Çıktılarının Program Yeterlilikleri ile İlişkisi

	Program Yeterlilikleri / Çıktıları	Katkı Düzeyi				
		1	2	3	4	5
1	Uluslararası ticaretin başlıca teorilerine ve terminolojisine hakim olmak.	X				
2	Sürekli değişen küresel iş dünyasında, uluslararası ticaret teorilerini gerçek hayat fonksiyonları ile bağdaştırabilmek.	X				
3	Uluslararası finans ve muhasebe bilgisini küresel vakalara uygulayabilmek.	X				

4	Lojistik planlaması ve yönetimi ile tedarik zinciri faaliyetlerini uluslararası perspektifle bağdaştırabilmek.	X				
5	Uluslararası pazarlamanın temel mantığını kavramak.	X				
6	Dış ticaret firmalarının ve çok uluslu şirketlerin karşılaşılabileceği riskleri değerlendirmek ve analiz etmek.				X	
7	Uluslararası çevredeki politik, yasal, ekonomik ve teknolojik güçleri anlayarak açıklayabilmek.	X				
8	Firmanın hedefleri ve stratejilerinin küresel açıdan analizi, değerlendirilmesi ve geliştirilmesi amacıyla kavramlara dayalı çerçeve oluşturmak.	X				
9	Sözlü ve yazılı olarak etkin iletişim becerisine sahip olmak.		X			
10	Takım çalışmalarında etkin biçimde rol alarak takımın ilerlemesine katkıda bulunmak.	X				
11	Bilgisayar ve gerekli paket program kullanım becerisine sahip olmak.				X	
12	Dış ticaretin yasal çerçevesini oluşturan başlıca hukuk kuralları ve mevzuatları dikkate almak.	X				
13	İş etiği ve sosyal sorumluluk konularında bilince sahip olmak.	X				
14	Disiplinler arası bakış açısı kazanmak.	X				
Hazırlayan : Doç. Dr. Aydın Yüksel		Tarih : 06/2013				