

GENEL TANIM / GENERAL DESCRIPTION

Ders Adı / Course Name	Portfolio Management / Portfolio Management	
Ders Kodu / Course Code	9204067082016	
Ders Türü / Course Type		
Ders Seviyesi / Course Level	Second Cycle / Second Cycle	
Ders Akts Kredi / ECTS	4.00	
Haftalık Ders Saati (Kuramsal) / Course Hours For Week (Theoretical)	3.00	
Haftalık Uygulama Saati / Course Hours For Week (Objected)	0.00	
Haftalık Laboratuvar Saati / Course Hours For Week (Laboratory)	0.00	
Dersin Verildiği Yıl / Year	1	
Öğretim Sistemi / Teaching System	Evening Education / Evening Education	
Eğitim Dili / Education Language	Turkish / Turkish	
Ön Koşulu Olan Ders(ler) / Precondition Courses	Yok	
Amacı / Purpose	Bu dersin amacı öğrencilerin, sermaye piyasalarını, kurumlarını ve araçlarını kavramalarını, sermaye piyasasına ait gelişmeleri takip edebilmelerini, finansal analizler yapabilmelerini ve varlık alım ve satımlarında gerekli değerlendirme ve analizleri gerçekleştirebilmelerini sağlamaktır.	The main objective of this course is to help students to understand the capital markets, its institutions and instruments, to follow financial developments in the capital markets, to carry out financial analysis, to evaluate and analyse the transaction in assets.
İçeriği / Content	Sermaye Piyasaları ve Sermaye piyasalarının gelişiminde katılımcıların rolü, Yasal ve Düzenleyici Çerçeve, Finansal piyasalar ve finansal yatırımlar genel bir bakış, Türkiye'de Sermaye Piyasaları, Birincil ve İkincil Piyasalar ve Ticaret Mekanizmaları, Para piyasası fonları ve diğer yatırım şirketleri, Finansal Sistemde Faiz'in Yeri, Faiz oranı ve menkul kıymet fiyatları arasındaki ilişki, Faiz oranını etkileyen default riski ve diğer faktörler, Risk ve Getiri Analizi, Portfolyo Analizi ve Riskten Kaçınma, Sermaye Piyasalarında Denge, Sabit Getirili Menkul Kıymetlerin Değerlemesi, Tahvil Piyasası, Hisse Senedi Piyasası, Mortgage Piyasası, Döviz Piyasası, Uluslararası Finansal Sistem	Capital Markets and Role of Participants in Development of Capital Markets, Legal and Regulatory Framework, Overview of Financial Markets and Investments, Capital Markets in Turkey, Primary and Secondary Markets and Trading Mechanics, Mutual Funds & Other Investment Companies, Interest Rates in The Financial System, Relationship between Interest Rates and Security Prices, Default Risk and Other Factors Affecting Interest Rates, Risk and Return Analysis, Portfolio Analysis and Risk Aversion, Equilibrium in Capital Markets, Valuation of Fixed Income Securities, The Bond Market, The Stock Market, The Mortgage Markets The Foreign Exchange Market, The International Financial System.
Önerilen Diğer Hususlar / Recommended Other Considerations	Yok	
Staj Durumu / Internship Status	Yok	

<p>Kitabı / Malzemesi / Önerilen Kaynaklar / Books / Materials / Recommended Reading</p>	<p>Mishkin, F. S. and Eakins, S. G (2009), Financial Markets and Institutions, 6th Ed., Pearson-Prentice Hall. Mishkin, F. S. (2007), The Economics of Money, Banking, and Financial Markets, 8th International Edition, Pearson-Addison Wesley.</p> <p>Howells, P. and Bain, K. (2008), The Economics of Money, Banking and Finance: A European Text, 4th Ed., Pearson-Prentice Hall. Fabozzi, F. J., Modigliani, F., and Jones, F. J. (2007), Foundations of Financial Markets and Institutions, 4th Ed., Pearson-Prentice Hall. Marc, L. (2005), Guide to Financial Markets, 4th Edition, The Economist. Bailey, R. E. (2005), The Economics of Financial Markets, Cambridge University Press. Steiner, B. (2002), Foreign, Exchange and Money Markets: Theory, Practice and Risk Management, Butterworth-Heinemann. Gregoriou, G. N., Hübner, G., Papageorgiou, N., and Rouah, N. (2005), Hedge Funds: Insights in Performance Measurement, Risk Analysis, and Portfolio Allocation, John Wiley & Sons. Levi, M. D. (2009), International Finance, 4th Edition, Routledge. Buckley, A. (2004), Multinational Finance, 5th Edition, Pearson-PrenticeHall. Fabozzi, F. J., Mann, S. V., and Choudhry, M. (2002), The Global Money Markets, John Wiley & Sons. Roberts, R. (2002), Wall Street The Markets Mechanisms and Players, The Economist. Parasız, İ. (2000), Para Banka ve Finansal Piyasalar, 7. Baskı, Ezgi Kitap Evi. Günel, M. (2007), Para Banka va Finansal Sistem, 2. Bski, Yeni Dönem Yayını.</p>	<p>Mishkin, F. S. and Eakins, S. G (2009), Financial Markets and Institutions, 6th Ed., Pearson-Prentice Hall. Mishkin, F. S. (2007), The Economics of Money, Banking, and Financial Markets, 8th International Edition, Pearson-Addison Wesley.</p> <p>Howells, P. and Bain, K. (2008), The Economics of Money, Banking and Finance: A European Text, 4th Ed., Pearson-Prentice Hall. Fabozzi, F. J., Modigliani, F., and Jones, F. J. (2007), Foundations of Financial Markets and Institutions, 4th Ed., Pearson-Prentice Hall. Marc, L. (2005), Guide to Financial Markets, 4th Edition, The Economist. Bailey, R. E. (2005), The Economics of Financial Markets, Cambridge University Press. Steiner, B. (2002), Foreign, Exchange and Money Markets: Theory, Practice and Risk Management, Butterworth-Heinemann. Gregoriou, G. N., Hübner, G., Papageorgiou, N., and Rouah, N. (2005), Hedge Funds: Insights in Performance Measurement, Risk Analysis, and Portfolio Allocation, John Wiley & Sons. Levi, M. D. (2009), International Finance, 4th Edition, Routledge. Buckley, A. (2004), Multinational Finance, 5th Edition, Pearson-PrenticeHall. Fabozzi, F. J., Mann, S. V., and Choudhry, M. (2002), The Global Money Markets, John Wiley & Sons. Roberts, R. (2002), Wall Street The Markets Mechanisms and Players, The Economist. Parasız, İ. (2000), Para Banka ve Finansal Piyasalar, 7. Baskı, Ezgi Kitap Evi. Günel, M. (2007), Para Banka va Finansal Sistem, 2. Bski, Yeni Dönem Yayını.</p>
<p>Öğretim Üyesi (Üyeleri) / Faculty Member (Members)</p>	<p>Doç. Dr. Aydanur Gacener Atış</p>	

ÖĞRENME ÇIKTILARI / LEARNING OUTCOMES

1	1.Sermaye piyasalarını tanımlayabilme,	1.To be able to define capital market
2	2.Sermaye piyasası araçlarını tanımlayabilme ve karşılaştırabilme,	2.To be able to define and compare capital market instruments
3	3.Sermaye piyasalarında yer alan finansal kurumların fonksiyonlarını tanımlayabilme ve ekonomi içindeki rollerini analiz edebilme,	3.To be able to define the functions of institutions in capital markets, and to analyze their role in an economy.
4	4.Ulusal ve uluslararası finansal verileri izleyebilme ve yorumlayabilme	4.To be able to follow data in national and international markets and interpret them.
5	5.Uluslararası finansal sistemi analiz edebilme	5.To be able to analyze the international financial system.

HAFTALIK DERS İÇERİĞİ / DETAILED COURSE OUTLINE

Hafta / Week					
1	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
	Sermaye Piyasaları ve Sermaye piyasalarının gelişiminde katılımcıların rolü				
	Capital Markets and Role of Participants in Development of Capital Markets				
2	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
	Yasal ve Düzenleyici Çerçeve				
	Legal and Regulatory Framework				
3	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
	Finansal piyasalar ve finansal yatırımlar genel bir bakış				
	Overview of Financial Markets and Investments				
4	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
	Türkiye'de Sermaye Piyasaları				
	Capital Markets in Turkey				
5	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
	Birincil ve İkincil Piyasalar ve Ticaret Mekanizmaları				
	Primary and Secondary Markets and Trading Mechanics				

	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
6	Para piyasası fonları ve diğer yatırım şirketleri				
	Mutual Funds & Other Investment Companies				
7	Ara Sınav				
	Midterm exam				
8	Finansal Sistemde Faiz'in Yeri, Faiz oranı ve menkul kıymet fiyatları arasındaki ilişki				
	Interest Rates in The Financial System, Relationship between Interest Rates and Security Prices				
9	Faiz oranını etkileyen default riski ve diğer faktörler Risk ve Getiri Analizi				
	Default Risk and Other Factors Affecting Interest Rates, Risk and Return Analysis				
10	Portfolyo Analizi ve Riskten Kaçınma				
	Portfolio Analysis and Risk Aversion				
11	Sermaye Piyasalarında Denge				
	Equilibrium in Capital Markets				

	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
12	Sabit Getirili Menkul Kıymetlerin Değerlemesi				
	Valuation of Fixed Income Securities				
13	Tahvil Piyasası, Hisse Senedi Piyasası				
	The Bond Market, The Stock Market				
14	Mortgage Piyasası, Döviz Piyasası				
	The Mortgage Markets The Foreign Exchange Market				
15	Uluslararası Finansal Sistem				
	The International Financial System				
16	Final Sınavı				
	Final Exam				

DEĞERLENDİRME / EVALUATION

Yarıyıl (Yıl) İçi Etkinlikleri / Term (or Year) Learning Activities	Sayı / Number	Katkı Yüzdesi / Percentage of Contribution (%)
Ara Sınav / Midterm Examination	1	100
Toplam / Total:	1	100
Başarı Notuna Katkı Yüzdesi / Contribution to Success Grade(%):		40

Yarıyıl (Yıl) Sonu Etkinlikleri / End Of Term (or Year) Learning Activities	Sayı / Number	Katkı Yüzdesi / Percentage of Contribution (%)
Final Sınavı / Final Examination	1	100
Toplam / Total:	1	100
Başarı Notuna Katkı Yüzdesi / Contribution to Success Grade(%):		60

Etkinliklerinin Başarı Notuna Katkı Yüzdesi(%) Toplamı / Total Percentage of Contribution (%) to Success Grade:	100
Değerlendirme Tipi / Evaluation Type:	

İŞ YÜKÜ / WORKLOADS

Etkinlikler / Workloads	Sayı / Number	Süresi (Saat) / Duration (Hours)	Toplam İş Yüğü (Saat) / Total Work Load (Hour)
Bireysel Çalışma / Self Study	16	3.00	48.00
Derse Katılım / Attending Lectures	16	3.00	48.00
Ara Sınav / Midterm Examination	1	1.00	1.00
Final Sınavı için Bireysel Çalışma / Individual Study for Final Examination	1	20.00	20.00
Final Sınavı / Final Examination	1	1.00	1.00
Ara Sınav için Bireysel Çalışma / Individual Study for Mid term Examination	1	10.00	10.00
Toplam / Total:	36	38.00	128.00

Dersin AKTS Kredisi = Toplam İş Yüğü (Saat) / 30.00 (Saat/AKTS) = 128.00/30.00 = 4.27 ~ / Course ECTS Credit = Total Workload (Hour) / 30.00 (Hour / ECTS) = 128.00 / 30.00 = 4.27 ~

PROGRAM VE ÖĞRENME ÇIKTISI / PROGRAM LEARNING OUTCOMES

Öğrenme Çıktıları / Learning Outcomes	Program Çıktıları / Program Outcomes													
	1.1.1	1.1.2	1.1.3	1.1.4	1.1.5	1.1.6	1.1.7	1.1.8	1.1.9	1.1.10	1.1.11	1.1.12	1.1.13	1.1.14
1.1.Sermaye piyasalarını tanımlayabilme, / 1.To be able to define capital market	5	4			3							4	4	
2.2.Sermaye piyasası araçlarını tanımlayabilme ve karşılaştırabilme, / 2.To be able to define and compare capital market instruments	5			4	3				4			4	4	
3.3.Sermaye piyasalarında yer alan finansal kurumların fonksiyonlarını tanımlayabilme ve ekonomi içindeki rollerini analiz edebilme, / 3.To be able to define the functions of institutions in capital markets, and to analyze their role in an economy.	5	5			3	4	4		4	3		5	5	
4.4.Ulusal ve uluslararası finansal verileri izleyebilme ve yorumlayabilme / 4.To be able to follow data in national and international markets and interpret them.	5			3	3							5	5	
5.5.Uluslararası finansal sistemi analiz edebilme / 5.To be able to analyze the international financial system.	5			4	3			3	3	4		4	5	

Katkı Düzeyi / Contribution Level : 1-Çok Düşük / Very low, 2-Düşük / Low, 3-Orta / Moderate, 4-Yüksek / High, 5-Çok Yüksek / Very high