

GENEL TANIM / GENERAL DESCRIPTION

Ders Adı / Course Name	PORTFOLIO MANAGEMENT / PORTFOLIO MANAGEMENT	
Ders Kodu / Course Code	11320103E11743	
Ders Türü / Course Type		
Ders Seviyesi / Course Level	First Cycle / First Cycle	
Ders Akts Kredi / ECTS	5.00	
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	3	
Öğretim Sistemi / Teaching System	Face to Face / Face to Face	
Eğitim Dili / Education Language	English / English	
Ön Koşulu Olan Ders(ler) / Precondition Courses	Yok	None
Amacı / Purpose	Bu dersin amacı öğrencilerin finansal piyasaları, kurumları ve araçları kavramalarını; finansal gelişmeleri tüm dünyada aynı anda takip edebilmelerini; finansal analizler yapabilmelerini; varlık alım ve satımlarında gerekli değerlendirme ve analizleri gerçekleştirebilmelerini sağlamaktır.	The main objective of this course is to help students * understand the financial markets, institutions and instruments * follow financial developments * carry out financial analysis * evaluate and analyse the transaction in assets
İçeriği / Content	Neden finansal yapılar ile ilgilenmekteyiz? Finansal sisteme genel bir bakış; merkez bankalarının yapısı; para politikası araçları, amaçları, stratejileri ve taktikleri; para piyasası-tahvil piyasası; hisse senedi piyasası-Mortgage piyasası, döviz piyasası-uluslararası finansal sistem	Why Study Financial Markets and Institutions? Overview of the Financial System, Structure of Central Banks, Monetary Policy Tools, Goals, Strategy and Tactics, Money Markets - The Bond Market, The Stock Market - The Mortgage Markets The Foreign Exchange Market - The International Financial System.
Önerilen Diğer Hususlar / Recommended Other Considerations	Yok	None
Staj Durumu / Internship Status	Yok	None

<p>Kitabı / Malzemesi / Önerilen Kaynaklar / Books / Materials / Recommended Reading</p>	<p>Stewart, S. Piros, C. and Heisler, J. (2019); Portfolio Management: Theory and Practice 1st Edition. Wiley. 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 ed, Pearson-Addison Wesley. Faure, AF. (2013); Foreign Exchange Market: An Introduction. 1st ed. Quoin Institute. Howells, P. and Brain, K. (2008); The Economicsw 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>Stewart, S. Piros, C. and Heisler, J. (2019); Portfolio Management: Theory and Practice 1st Edition. Wiley. 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 ed, Pearson-Addison Wesley. Faure, AF. (2013); Foreign Exchange Market: An Introduction. 1st ed. Quoin Institute. Howells, P. and Brain, K. (2008); The Economicsw 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>Prof. Dr. Mehmet Güçlü</p>	

ÖĞRENME ÇIKTILARI / LEARNING OUTCOMES

1	Finansal piyasaları tanımlayabilme	To be able to define financial markets
2	Merkez bankalarının finans piyasalarındaki rolü analiz edilebilme ve temel politika önerileri sunulabilme,	To be able to analyze the role of a central bank in an economy, and to propose policies
3	Para politikası stratejilerini karşılaştırabilme,	To be able to compare the strategies of the monetary policy
4	Ulusal ve uluslararası finansal verileri izleyebilme ve yorumlayabilme,	To be able to follow data in national and international financial markets and interpret them
5	Ulusal ve uluslararası finansal gelişmeleri izleyebilme, analiz edebilme ve öngörülerde bulunabilme,	To be able to follow and analyse national and international financial developments and to project for the future

HAFTALIK DERS İÇERİĞİ / DETAILED COURSE OUTLINE

Hafta / Week					
1	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
	Ders içeriğinin anlatımı				
	I.Define the lessons subject				
2	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
	Neden Finansal Piyasalar ve Kurumlarla İlgilenmekteyiz? i. Borç Piyasaları ve Faiz Oranları ii. Hisse Senedi Piyasası iii. Döviz Piyasası iv. Merkez Bankaları v. Finans Sisteminin Yapısı vi. Bankalar ve Diğer Finansal Kurumlar iv. Finansal Araçların Türleri v. Finansal Sistemin Düzenlenmesi	Mishkin and Eakins (Chapter 1)			
	I.Why Study Financial Markets and Institutions? i.Debt Markets and Interest Rates ii.Stock Market iii.Foreign Exchange Market iv.Central Banks v.Structure of the Financial System vi.Banks and Other Financial Institutions	Mishkin and Eakins (Chapter 1)			
3	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
	Finansal Sisteme Genel Bir Bakış i. Finansal Piyasaların Fonksiyonları ii. Finans Piyasalarının Yapısı iii. Finansal Araçların Fonksiyonları iv. Finansal Araçların Türleri v. Finansal Sistemin Düzenlenmesi	Mishkin and Eakins (Chapter 2)			
	I.Overview of the Financial System i.Function of Financial Market ii.Structure of Financial Market iii.Function of Financial Intermediaries iv.Types of Financial Intermediaries v.Regulation of Financial System	Mishkin and Eakins (Chapter 2)			
4	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
	Merkez Bankalarının Yapısı i. Merkez Bankasının yapısı ve Bağımsızlığı ii. Merkez Bankası Davranışlarının Açıklanması	Mishkin and Eakins (Chapter 7)			
	I.Structure of Central Banks i.Structure and Independence of Central Banks ii.Explaining Central Bank Behaviour	Mishkin and Eakins (Chapter 7)			

	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
5	Para Politikası Araçları, Amaçları, Stratejileri ve Taktileri i. Merkez Bankası Bilançosu ii. Para Politikası Araçları iii. Para Politikasının Amaçları	Mishkin and Eakins (Chapter 8)			
	IV.Monetary Policy Tools, Goals, Strategy and Tactics i.The Central Bank's Balance Sheet ii.Tools of Monetary Policy iii.Goals of Monetary Policy	Mishkin and Eakins (Chapter 8)			
	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
6	Para Politikası Araçları, Amaçları, Stratejileri ve Taktileri i. Merkez Bankası Stratejileri ii. Parasal Hedefleme iii. Enflasyon Hedeflemesi	Mishkin and Eakins (Chapter 8)			
	I.Monetary Policy Tools, Goals, Strategy and Tactics i.Central Bank Strategy: Use of Targets ii.Monetary Targeting The New International Trend in Monetary Policy Strategy: Inflation Targeting	Mishkin and Eakins (Chapter 8)			
	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
7	Para Piyasası i. Neden Para Piyasalarına İhtiyaç Vardır ii. Para Piyasalarının Amacı iii. Para Piyasasındaki Aktörler Kimlerdir? iv. Para Piyasası Araçları	Mishkin and Eakins (Chapter 9)			
	I.Money Markets i.Why Do We Need the Money Markets? ii.The Purpose of the Money Markets iii.Who Participates in the Money Markets? iv.Money Market Instruments	Mishkin and Eakins (Chapter 9)			
	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
8	Ara Sınav				
	Midterm Exam				
	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
9	Tahvil Piyasası i. Tahvil Piyasalarının Amacı ii. Sermaye Piyasasındaki Aktörler Kimlerdir?	Mishkin and Eakins (Chapter 10)			
	I.The Bond Market i.Purpose of the Capital Market ii.Capital Market Participants	Mishkin and Eakins (Chapter 10)			
	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary

	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
10	Tahvil Piyasası i. Tahvil Türleri ii. Hazine Tahvilleri iii. Tahvil Getirisi Hesaplama	Mishkin and Eakins (Chapter 10)			
	I.The Bond Market i.Types of Bonds ii.Treasury Bonds iii.Bond Yield Calculations	Mishkin and Eakins (Chapter 10)			
	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
11	Hisse Senedi Piyasası i. Hisse Senetlerine Yatırım Yapmak ii. Hisse senedinin Fiyatını Hesaplama	Mishkin and Eakins (Chapter 11)			
	I.The Stock Market i.Investing in Stocks ii.Computing the Price of Common Stock	Mishkin and Eakins (Chapter 11)			
	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
12	Hisse Senedi Piyasası i. Borsa Endeksi ii. Yabancı Hisse Senedi Satın Almak	Mishkin and Eakins (Chapter 11)			
	I.The Stock Market i.How the Market Sets Security Prices ii.Stock Market Indexes iii.Buying Foreign Stocks	Mishkin and Eakins (Chapter 11)			
	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
13	Mortgage Piyasası i. Mortgage'nin Özellikleri ii. Mortgage Kredisi Veren Kuruluşların Özellikleri İkinçil Mortgage Piyasası	Mishkin and Eakins (Chapter 12)			
	I.The Mortgage Markets i.Characteristics of the Residential Mortgage ii.Mortgage-Lending Institutions iii.Secondary Mortgage Market	Mishkin and Eakins (Chapter 12)			
	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
14	Döviz Piyasası i. Döviz Piyasası ii. Uzun Dönemde Döviz Kurları iii. Kısa Dönemde Döviz Kurları Döviz Kurlarındaki Değişimlerin Açıklanması	Mishkin and Eakins (Chapter 13)			
	I.The Foreign Exchange Market i.Foreign Exchange Market ii.Exchange Rates in the Long Run iii.Exchange Rates in the Short Run iv.Explaining Changes in Exchange Rates	Mishkin and Eakins (Chapter 13)			
	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary

15	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
	Uluslararası Finansal Sistem i. Döviz Piyasalarına Müdahale ii. Ödemeler Bilançosu iii. Uluslar arası Finansal Sistem İçerisinde Kur Rejimlerinin Yeri Sermaye Kontrolleri	Mishkin and Eakins (Chapter 14)			
	I.The International Financial System i.Intervention in the Foreign Exchange Market ii.Balance of Payments iii.Exchange Rate Regimes in the International Financial System iv.Capital Controls	Mishkin and Eakins (Chapter 14)			
16	Teorik Dersler / Theoretical	Uygulama	Lab	Öğretim Yöntem ve Teknikleri/Teaching Methods Techniques	Ön Hazırlık / Preliminary
	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)
Rapor Sunma / Report Presentation	4	1.00	4.00
Bireysel Çalışma / Self Study	16	2.00	32.00
Derse Katılım / Attending Lectures	16	3.00	48.00
Ödev Problemleri için Bireysel Çalışma / Individual Study for Homework Problems	16	2.00	32.00
Ara Sınav / Midterm Examination	1	1.00	1.00
Final Sınavı için Bireysel Çalışma / Individual Study for Final Examination	20	1.00	20.00
Final Sınavı / Final Examination	1	1.00	1.00
Ara Sınav için Bireysel Çalışma / Individual Study for Mid term Examination	10	1.00	10.00
Toplam / Total:	84	12.00	148.00
<p>Dersin AKTS Kredisi = Toplam İş Yüğü (Saat) / 30.00 (Saat/AKTS) = 148.00/30.00 = 4.93 ~ / Course ECTS Credit = Total Workload (Hour) / 30.00 (Hour / ECTS) = 148.00 / 30.00 = 4.93 ~</p>			

PROGRAM VE ÖĞRENME ÇIKTISI / PROGRAM LEARNING OUTCOMES

Öğrenme Çıktıları / Learning	Program Çıktıları / Program Outcomes													
	1.1.	1.1.	1.1.	1.1.	1.1.	1.1.	1.1.	1.1.	1.1.	1.1.	1.1.	1.1.	1.1.	1.1.
1.Finansal piyasaları tanımlayabilme / To be able to define financial markets	5							5	2			5	1	3
2.Merkez bankalarının finans piyasalarındaki rolü analiz edilebilme ve temel politika önerileri sunulabilme, / To be able to analyze the role of a central bank in an economy, and to propose policies	5	5						5	2			5	1	3
3.Para politikası stratejilerini karşılaştırabilme, / To be able to compare the strategies of the monetary policy	5	4						5	3			5	1	4
4.Ulusal ve uluslararası finansal verileri izleyebilme ve yorumlayabilme, / To be able to follow data in national and international financial markets and interpret them	5	3	5					5	2	3		5	1	4
5.Ulusal ve uluslararası finansal gelişmeleri izleyebilme, analiz edebilme ve öngörülerde bulunabilme, / To be able to follow and analyse national and international financial developments and to project for the future	5		5					5	2	4		5	1	5

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