

İTÜ
DERS KATALOG FORMU
(COURSE CATALOGUE FORM)

| Dersin Adı | | Course Name | | | | |
|---|--|--|---|--|------------------------|-----------------------------|
| Menkul Kıymetler ve Portföy Yönetimi | | Financial Assets and Portfolio Management | | | | |
| Kodu (Code) | Yarıyılı (Semester) | Kredisi (Local Credits) | AKTS Kredisi (ECTS Credits) | Ders Uygulaması, Saat/Hafta (Course Implementation, Hours/Week) | | |
| | | | | Ders (Theoretical) | Uygulama (Tutorial) | Laboratuvar (Laboratory) |
| ISL 452/452E | 8 | 2 | 4 | 2 | - | - |
| Bölüm / Program (Department/Program) | İşletme Mühendisliği Management Engineering | | | | | |
| Dersin Türü (Course Type) | Seçmeli Elective | Dersin Dili (Course Language) | | Türkçe/İngilizce Turkish/English | | |
| Dersin Önkoşulları (Course Prerequisites) | ISL333 veya ISL 333E MIN DD | | | | | |
| Dersin mesleki bileşene katkısı, % (Course Category by Content, %) | Temel Bilim (Basic Sciences) | Temel Mühendislik (Engineering Science) | Mühendislik Tasarım (Engineering Design) | İnsan ve Toplum Bilim (General Education) | | |
| | 40 | 0 | 30 | 30 | | |
| Dersin İçeriği (Course Description) | Bu ders öğrencilerin finansal ürünleri ve temel portföy yönetim tekniklerini tanımları için tasarlanmıştır. Bu amaçla, genel hatlarıyla finansal ürünler ve bu ürünlerin işlem gördüğü piyasalardan bahsedildikten sonra, risk ve getiri arasındaki ilişki ve portföy yönetiminde kullanılan birtakım modeller ve stratejiler öğretilmektedir. | | | | | |
| | This course is designed to inform students about financial assets and basic methods for the portfolio management. Accordingly, after a general introduction of financial assets and markets in which these assets are traded, the relation between risk and return and some models and strategies used in portfolio management are taught. | | | | | |
| Dersin Amacı (Course Objectives) | 1.Öğrencinin farklı yatırım merkezlerinde ve çok çeşitli yatırım koşullarında karşılaşılan problemleri portföy yönetiminin temel metodlarını kullanarak çözebilmesini sağlamak 2.Farklı yatırım olasılıklarında kullanılabilen modern portföy yönetimi tekniklerinin tanıtılmasını sağlamak 3.Öğrenciye, borsaya kote olan bir firmanın değerini nasıl hesaplayabileceğini öğretmek | | | | | |
| | 1.To form a basis for students to solve problems faced in various investment environments and conditions. 2.To describe the modern portfolio management techniques that can be applied in different investment possibilities. 3.Make students to value a company which is listed in the stock exchange. | | | | | |
| Dersin Öğrenme Çıktıları (Course Learning Outcomes) | Bu dersi başarıyla geçen öğrenciler: 1. finansal piyasaların ekonomik sistemdeki rolü, büyüklüğü ve aralarındaki ilişkileri yorumlayabilecekler, 2. çeşitli modellerle hisse senedi ve tahvilleri fiyatlayabilecekler, 3. temel ve teknik analiz yöntemlerini uygulayabilecekler, 4. korunma aracı olarak türev ürünleri kullanabilecekler, 5. varlık ve portföy riskini ölçebilecek ve yorumlayabilecekler, 6. getirileri modelleyebilecekler, 7. portföy yönetim stratejilerini kullanabilecekler, 8. dönem boyunca yönettikleri kendi portföylerinin performanslarını değerlendirebilecekler. | | | | | |

The students who pass the course will be able to:

1. interpret the role of financial markets in the economic system, their operations and their links,
2. use models to value stocks and bonds,
3. apply the methods of fundamental and technical analyses,
4. apply derivative instruments as a tool of hedging,
5. measure and evaluate asset and portfolio risks,
6. model asset returns,
7. use portfolio management strategies,
8. evaluate the performance of their portfolio managed during the term.

| | | | |
|---|---|-----------------------------|---|
| Ders Kitabı (Textbook) | Turhan Korkmaz, Ali Ceyhan, 2007, Sermaye Piyasası ve Menkul Değer Analizi (4. baskı), Ekin Kitabevi, ISBN:9757338891. | | |
| Diğer Kaynaklar (Other References) | Mehmet Bolak, 2001, Menkul Kıymetler ve Portföy Analizi, Beta Kitabevi, ISBN:9754863253. Mehmet Baha Karan, 2004, Yatırım Analizi ve Portföy Yönetimi, Gazi Kitabevi, ISBN:9757313998. | | |
| Ödevler ve Projeler (Homework & Projects) | Proje olarak, öğrenciler grup halinde sanal bir portföy oluşturup her hafta değişen fiyatlara göre, portföylerini düşük risk ve yüksek getiri elde edecek şekilde yönetmekle sorumludurlar. | | |
| | As a project; students are responsible to manage in teamwork a virtual portfolio composed of financial assets and seek a high return and low risk for this portfolio. | | |
| Laboratuvar Uygulamaları (Laboratory Work) | - | | |
| Bilgisayar Kullanımı (Computer Use) | - | | |
| Diğer Uygulamalar (Other Activities) | - | | |
| Başarı Değerlendirme Sistemi (Assessment Criteria) | Faaliyetler (Activities) | Adedi (Quantity) | Değerlendirmedeki Katkısı, % (Effects on Grading, %) |
| | Yıl İçi Sınavları (Midterm Exams) | 1 | 30 |
| | Kısa Sınavlar (Quizzes) | 1 | 10 |
| | Ödevler (Homework) | - | - |
| | Projeler (Projects) | 1 | 20 |
| | Dönem Ödevi/Projesi (Term Paper/Project) | - | - |
| | Laboratuvar Uygulaması (Laboratory Work) | - | - |
| | Diğer Uygulamalar (Other Activities) | - | - |
| | Final Sınavı (Final Exam) | 1 | 40 |

DERS PLANI

| Hafta | Başlıklar | Ders Çıktıları |
|-------|---|----------------|
| 1 | Finansal Piyasalara Genel Bakış | I |
| 2 | Türkiye'de ve Dünyada Finansal Kurumlar ve Sermaye Piyasaları | I |
| 3 | Sermaye Piyasası Yatırım Araçları | II |
| 4 | Hisse Senedi ve Tahvil Değerlemesi | II |
| 5 | Temel ve Teknik Analiz | III |
| 6 | Türev Ürünler: Vadeli İşlem Sözleşmeleri | IV |
| 7 | Türev Ürünler: Opsiyonlar ve Swaplar | IV |
| 8 | Risk-Getiri İlişkisi ve Genel olarak Portföy | V |
| 9 | Risk-Getiri İlişkisi ve Genel olarak Portföy | V |
| 10 | Endeks, CAPM ve APT modelleri | V-VI |

| | | |
|-----------|---|---------------|
| 11 | Portföy Yönetim Stratejileri ve Performans Ölçümü | VII |
| 12 | Riske Maruz Değer | V-VII |
| 13 | Proje Sunumları | VII-VIII |
| 14 | Proje Sunumları | V-VI-VII-VIII |

COURSE PLAN

| Weeks | Topics | Course Outcomes |
|--------------|---|------------------------|
| 1 | A general look over Financial Markets | I |
| 2 | Financial Institutions and Capital Markets in Turkey and in the World | I |
| 3 | Financial Instruments in Capital Markets | II |
| 4 | Stock and Bond Valuation | II |
| 5 | Fundamental and Technical Analysis | III |
| 6 | Derivatives: Forward and Futures | IV |
| 7 | Derivatives: Options and Swaps | IV |
| 8 | The relationship between risk and return and portfolio in general | V |
| 9 | The relationship between risk and return and portfolio in general | V |
| 10 | Indexes, CAPM and APT | V-VI |
| 11 | Portfolio management strategies and performance measurement | VII |
| 12 | Value at risk | V-VII |
| 13 | Project presentations | VII-VIII |
| 14 | Project presentations | V-VI-VII-VIII |

Dersin İşletme Mühendisliği Programıyla İlişkisi

| | Programın mezuna kazandıracığı bilgi ve beceriler (programa ait çıktılar) | Katkı Seviyesi | | |
|------------|---|----------------|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 |
| a | Matematik, Temel Bilim ve Mühendislik bilgilerini İşletme Mühendisliği alanında uygulama becerisi | | X | |
| b | İşletme Mühendisliği alanında deney tasarlama, yürütme ve sonuçları yorumlama becerisi | | | |
| c | Amaca yönelik sistem , bileşen ve süreç tasarlama becerisi | | | |
| d | Çok disiplinli takımlarda çalışma yetisi | | | |
| e | İşletme Mühendisliği alanında problemleri tanımlama, modelleme ve çözme becerisi | | X | |
| f | Mesleki ve etik sorumlulukların doğru algılanması | | X | |
| g | Etkin iletişim kurma becerisi | | | |
| h | İşletme Mühendisliği uygulamalarının küresel/toplumsal düzeyde etkilerinin doğru algılanması için gerekli genel eğitim | | X | |
| i | Yaşam boyu öğrenme ve alanındaki gelişmeleri izleyebilme becerisi | | | |
| j | Çağcıl sorunlar konusunda bilinç | | | X |
| k | İşletme Mühendisliği uygulamalarının gerektirdiği yöntem ve yetiler ile modern mühendislik araçlarını kullanabilme becerisi | | X | |
| me1 | Yönetim sistemlerini stokastik (değişken) teknolojik çevrelere entegre edebilme becerisi | | | |
| me2 | Liderlik ve girişimcilik yeteneklerini sergileyebilme becerisi | | | |

1: Az, 2. Kısmi, 3. Tam

Relationship between the Course and Management Engineering Curriculum

| | Program Outcomes | Level of Contribution | | |
|------------|---|-----------------------|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 |
| a | An ability to apply knowledge of mathematics, science, and engineering to Management Engineering problems | | X | |
| b | An ability to design and conduct experiments, and to analyze and interpret gathered data | | | |
| c | An ability to develop and/or design a system , components or process to meet desired needs | | | |
| d | An ability to function on multi-disciplinary teams | | | |
| e | An ability to identify, formulate, and solve Management Engineering problems | | X | |
| f | An understanding of professional and ethical responsibility | | X | |
| g | An ability to communicate effectively | | | |
| h | The broad education to understand the impact of Management Engineering solutions in a global and societal context | | X | |
| i | An ability to engage in life-long learning | | | |
| j | A knowledge and understanding of contemporary issues | | | X |
| k | An ability to use the techniques, skills and modern engineering tools necessary for Management Engineering practice | | X | |
| me1 | An ability to integrate management systems into stochastic technological environments | | | |
| me2 | An ability to demonstrate leadership and entrepreneurial skills | | | |

1: Little, 2. Partial, 3. Full

| | | |
|--|----------------------------|--------------------------------|
| <u><i>Düzenleyen (Prepared by)</i></u> | <u><i>Tarih (Date)</i></u> | <u><i>İmza (Signature)</i></u> |
|--|----------------------------|--------------------------------|