

PORTFÖY YÖNETİMİ ve SERMAYE PİYASALARI ANALİZİ

Ders saati ve yeri : Çarşamba 14:10-16:45 / İİBF 201
Danışma saatleri : Salı 13:00-14:00 / Çarşamba 13:00-14:00
Dersin Öğretim Elemanı : Koray Yapa
İletişim adresi : İ.İ.B.F B Blok Oda No:30 / koray.yapa@usak.edu.tr / koray@korayyapa.com
Web sitesi : <https://www.korayyapa.com/yatirim-analizi/>

Ders Amacı:

Bu dersin amacı, öğrencinin sermaye piyasaları hakkında kavramsal ve sayısal bilgi donanımı ve beceriyi kazandırmaktır. Derste sermaye piyasalarına ilişkin kavramlar, kurumlar ve süreçlerin anlatılması yanında, menkul değerlere ilişkin sayısal analizler de yapılmaktadır. Bu amaçla, kurumsal finansal yönetim kapsamında para ve sermaye piyasalarına ilişkin genel bilgileri ileri seviyede sunmaktır. Bu ders, finansal piyasalar ve türleri SPK araçları aracı kurumlar halka açılma ve işleyişi hakkında genele bilgileri öğrencilere aktarma analiz ve yorumlama yeteneği kazandırmaya çalışır. Bu ders çeşitli örnek olay ve problem çözümleri ile zenginleştirilerek, öğrencilerin piyasa uygulamalarını kavrama becerileri geliştirilecektir. Öğrencilerin dönem sonunda finansal piyasalar ile ilgili teorik bilgi ve uygulamaları anlamaları beklenmektedir.

Ders öğrenim çıktıları:

1. Finansal piyasaların işleyişini kavrayabilir.
2. Finansal sistem unsurlarının işleyişini ayırt eder.
3. Temel ve teknik analiz yaparak portföy yönetebilir.
4. Finansal piyasalardaki gelişmeleri değerlendirebilir.
5. Finansal piyasa araçları için yatırım planlaması yapabilir.

Ders Kaynakları:

1. Yatırım Analizi ve Portföy Yönetimi – Mehmet Baha Karan, Gazi Kitabevi
2. Sermaye Piyasaları ve Yatırım Analizi – Adem Anbar & Lale Karabıyık, Ekin Basım Yayın Dağıtım
3. Portföy Yönetimi – Turhan Korkmaz, Nurhan Aydın & Güven Sayılğan, Anadolu Üniversitesi Yayınları
4. Modern Portföy Yönetimi Yöntemi Yaklaşım ve Uygulamalar – Ercan Özen, Ekin Basım Yayın Dağıtım
5. Modern Portfolio Theory and Investment Analysis – Elton, Gruber, Brown & Goetzmann, Wiley

Ders Konuları:

Hafta	Tarih (2026)	Konu	Kaynaklar
1. Hafta	23 Eylül	Yatırım ortamı ve piyasa katılımcıları	1,2,5
2. Hafta	30 Eylül	Yatırım kavramı, amaçları ve yaklaşımları	1,5
3. Hafta	7 Ekim	Portföy risk ve getirisinin hesaplanması 1	1,2,3,4,5
4. Hafta	14 Ekim	Portföy risk ve getirisinin hesaplanması 2 (Proje)	1,2,3,4,5
5. Hafta	21 Ekim	Geleneksel portföy yönetimi	1,3,4,
6. Hafta	28 Ekim	RESMİ TATİL (29 Ekim Cumhuriyet Bayramı)	
7. Hafta	4 Kasım	Modern portföy yönetimi-	1,3,4,5
8. Hafta	11 Kasım	Teknik Temel Analiz -Ara sınav öncesi Genel Değerlendirme	1,2,3,4,5
9. Hafta	18 Kasım	VİZE HAFTASI	
10. Hafta	25 Kasım	Hisse senedi değerlendirme yöntemleri	1,2,4,5
11. Hafta	2 Aralık	Tahvil ve sabit getirili finansal varlık değerlendirme yöntemleri	1,2,4,5
12. Hafta	9 Aralık	Faktör modelleri ve Arbitraj Fiyatlama Modeli (APM)	1,3,4,
13. Hafta	16 Aralık	Etkin piyasalar hipotezi	1,4,5
14. Hafta	23 Aralık	Portföy yönetimi ve stratejileri	1,2,3,5
15. Hafta	30 Aralık	Portföy performansının ölçülmesi	1,2,3,4,5

Değerlendirme:

Ders değerlendirilmesi bağlı sistemde gerçekleştirilecek olup Ara sınav (vize) notunun %30'u, Derse katılım (Proje) notunun %10'u, Quiz notunun %10'u ve Final sınavı notunun %50'si alınarak değerlendirilecektir.

Ders Kuralları:

1. Ders ile ilgili her türlü duyuru, belge, ödev, proje ve sınav bilgileri derse ait web sayfasında (<https://www.korayyapa.com/yatirim-analizi/>) yer alacaktır. Derse katılmadan bir gün öncesinde web sayfasını ziyaret ederek kontrol yapınız.
2. Dersin işleniş ve sınavlarında hesap makinesi kullanılması gerektiği için derslere fonksiyonel hesap makinesi getiriniz.
3. Uşak Üniversitesi Eğitim Öğretim ve Sınav Yönetmeliği madde 15; “Öğrenciler, derslere ve uygulamalara devam etmek zorundadırlar. Teorik derslerin % 30'undan, uygulamaların % 20'sinden fazlasına devam etmeyen ve uygulamalarda başarılı olamayan öğrenciler o dersten başarısız sayılır. Dersin yarıyıl/yıl sonu ve bütünleme sınavlarına giremezler. Devam koşulunu yerine getirmiş, ancak sınavlarda başarılı olamamış öğrenciler için, tamamı uygulamalı derslerin dışında devam şartı aranmaz. Derslerin devam ve takibi o derse giren öğretim elemanı tarafından yapılır.” uyarınca derslere katılım ve devamlılık dikkate alınmaktadır.
4. Ödevler ve quiz belirtilen tarihte teslim edilmelidir. Geç teslimler, önceden bildirilmediği sürece değerlendirmeye alınmayabilir. Tüm çalışmalar bireysel olmalıdır.
5. Danışma saatleri dışında ders ile alakalı konularda iletişime geçmek için e-posta adreslerini (koray.yapa@usak.edu.tr / koray@korayyapa.com) kullanınız.

Proje Ödevi:

Proje ödevi, öğrencilerin finansal varlıkların risk ve getiri özelliklerini analiz edebilme, yatırım alternatiflerini karşılaştırabilme ve yatırımcı risk tercihleri doğrultusunda rasyonel portföy oluşturabilme becerilerini geliştirmeyi amaçlamaktadır. Proje kapsamında öğrenciler, dönem boyunca öğrendikleri: Getiri ve risk hesaplamaları, Korelasyon ve çeşitlendirme etkisi, Yatırım araçlarının özellikleri ve bilgilerini uygulamalı olarak kullanacaktır. Proje kuralları ve duyuruları web sayfasından gerçekleştirilecektir.

Program Öğrenme Çıktıları:

1. Finans ve Bankacılık alanına ve bu alanla ilişkili disiplinlere özgü kuramsal ve olgusal bilgiye sahiptir.
2. Finans ve bankacılık alanında bireysel ya da takım olarak disiplinler arası çalışmalarda iş birliği yapar ve etkili iletişim becerileri geliştirir.
3. Finansal piyasalarda ve bankacılık sektörüne ilişkin araştırmalar yapar, finansal yazılım ve araçlarla veri analizi yapar, verileri yorumlar, analiz eder ve bilimsel ve etik değerlere uygun olarak raporlama becerisine sahiptir.
4. Finansal analiz, planlama ve yönetim süreçlerini güncel yöntemler kullanarak geliştirme ve uygulama becerisine sahiptir.
5. Alanına özgü bilişim teknolojilerini etkin bir şekilde kullanır ve bu teknolojilerdeki yenilikleri takip eder.
6. Finans ve bankacılık alanında edindiği bilgi ve beceriler düzeyindeki düşüncelerini ve önerilerini ilgilere yazılı ve sözlü olarak aktarır.
7. Türkçeyi etkili bir şekilde sözlü ve yazılı olarak kullanır ve en az bir yabancı dili Avrupa Dil Portföyü B1 Genel Düzeyinde kullanarak finansal terimlerle iletişim kurar.
8. Yaşam boyu öğrenmenin gerekliliğini benimser, sürekli olarak finansal alandaki gelişmeler doğrultusunda kendini yeniler ve geliştirir.
9. Mesleki etik kurallar ve yasal düzenlemelere uygun hareket eder; sosyal sorumluluk projelerine ve gönüllülük çalışmalarına katılır.
10. Sürdürülebilir kalkınma, çevresel ve sosyal sorumluluk konularında bilgi sahibidir ve bu konularda girişimci, yenilikçi yaklaşımlar sergiler.
11. Bankacılık ve finans uygulamalarının toplumsal, ekonomik ve çevresel etkilerini bilir ve bu bilgileri sorun çözme süreçlerinde kullanır.

		Program Öğrenme Çıktıları													
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Ders Öğrenme Çıktıları	Tüm	4	4	4	5	5	5	4	4	3	4	4	2	2	1
	1	3	3	4	5	5	4	4	4	3	4	4	2	2	2
	2	4	5	4	5	5	4	4	4	3	4	4	2	2	1
	3	4	4	4	5	5	5	4	4	3	4	4	2	2	1
	4	4	4	4	4	4	5	4	4	3	4	4	2	2	1
	5	4	4	5	5	4	5	4	4	3	4	4	2	2	1

Katkı Düzeyi: 1: Çok düşük 2: Düşük 3: Orta 4: Yüksek 5: Çok yüksek