



## AYDIN ADNAN MENDERES ÜNİVERSİTESİ DERS BİLGİ FORMU

|                                   |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |             |   |          |   |             |   |
|-----------------------------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|---|----------|---|-------------|---|
| Dersin Adı                        |   | Menkul Kıymetler Analizi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |             |   |          |   |             |   |
| Ders Kodu                         |   | BSO221                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |           | Ders Düzeyi |   | Önlisans |   |             |   |
| AKTS Kredi                        | 3 | İş Yükü                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 76 (Saat) | Teori       | 2 | Uygulama | 0 | Laboratuvar | 0 |
| Dersin Amacı                      |   | Küreselleşen finansal pazarlar içinde sermaye pazarının önemi gittikçe artmaktadır. Bu bağlamda Türk Sermaye Pazarı ve sermaye pazarı analizleri önemli bir inceleme ve araştırma alanı oluşturmaktadır. Bu ders içinde sermaye pazarı analizi ve analiz yöntemleri ayrıntılı bir şekilde incelenmekte ve öğrencilere bu konuda gerekli bilgi aktarımının sağlanması amaçlanmaktadır.                                                                                                                                                                                                            |           |             |   |          |   |             |   |
| Özet İçeriği                      |   | Finansal Piyasalar: Tanımı ve Önemi, İşlevleri, Sınıflandırılması, Menkul Değerler;Yönetiminin Kuramsal Temelleri: Markowitz Portföy Kuramı, Sharpe Endeks Modeli,;Finansal Varlıkları Fiyatlandırma Modeli (CAPM); Varlık Dağıtımı: Stratejik Varlık;Dağıtımı, Taktiksel Varlık Dağıtımı; Tahvil Değerleme ve Yönetimi: Tahvil Değerleme;Yöntemleri: Bugünkü Değer Yöntemi, Efektif Getiri Kavramı, Faiz Yapısı Eğrileri, Ortalama;Bağlanma Süresi; Pay Senedi Değerleme ve Yönetimi: Pay Senedi Değerleme Yöntemleri,;Teknik Analiz, Temel Analiz, Rassal Yürüyüş Yaklaşımı; Türevsel Araçlar. |           |             |   |          |   |             |   |
| Staj Durum                        |   | Yok                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |           |             |   |          |   |             |   |
| Öğretim Yöntemleri                |   | Anlatım (Takrir), Problem Çözme                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |             |   |          |   |             |   |
| Dersi Veren Öğretim Elemanı(ları) |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |             |   |          |   |             |   |

### Ölçme ve Değerlendirme Araçları

| Araç                      | Adet | Oran (%) |
|---------------------------|------|----------|
| Ara Sınav (Vize)          | 1    | 40       |
| Dönem Sonu Sınavı (Final) | 1    | 70       |

### Ders Kitabı / Önerilen Kaynaklar

|   |                                                                                                                      |
|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | • TANER, B. ve AKKAYA, G.C. (2009), "Sermaye Piyasası Faaliyet Alanı ve Menkul Kıymetler", Detay Yayıncılık, Ankara. |
|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| Hafta | Haftalara Göre Ders Konuları |                                                                                                     |
|-------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | Teorik                       | Finansal Sistemin Unsurları ve İşleyişi                                                             |
| 2     | Teorik                       | Para Piyasası Araçları                                                                              |
| 3     | Teorik                       | Sermaye Piyasası Araçları olan hisse senetleri,tahviller ve diğer araçlar çerçevesinde incelenmesi. |
| 4     | Teorik                       | Sermaye Piyasası Araçları olan hisse senetleri,tahviller ve diğer araçlar çerçevesinde incelenmesi. |
| 5     | Teorik                       | Vadeli İşlemler Piyasası                                                                            |
| 6     | Teorik                       | Türev Finansal Araçlar (Forward, Futures, Options)                                                  |
| 7     | Teorik                       | Genel Tekrar                                                                                        |
| 8     | Ara Sınav (Vize)             | Vize                                                                                                |
| 9     | Teorik                       | Finansal Kurumlar (TCMB ve Ticari Bankalar)                                                         |
| 10    | Teorik                       | Finansal Kurumlar Yatırım Bankası, Yatırım Ort ve diğ) İMKB, SPK, BDDK, İAB)                        |
| 11    | Teorik                       | Financial Institutions Investment Bank, Investment Ort et al) ISE, CMB, BRSA, IGE)                  |
| 12    | Teorik                       | Finansal Araçların Değerlemesi                                                                      |
| 13    | Teorik                       | Portföy Analizi                                                                                     |
| 14    | Teorik                       | Türkiye'deki finansal yapının değerlendirilmesi                                                     |
| 15    | Teorik                       | Genel değerlendirme                                                                                 |

### Dersin Öğrenme, Öğretme ve Değerlendirme Etkinlikleri Çerçevesinde İş Yüğü Hesabı (Ortalama Saat)

| Etkinlik                                             | Adet | Ön Hazırlık | Etkinlik Süresi | Toplam İş Yüğü |
|------------------------------------------------------|------|-------------|-----------------|----------------|
| Kuramsal Ders                                        | 2    | 1           | 26              | 54             |
| Ara Sınav                                            | 1    | 0           | 15              | 15             |
| Dönem Sonu Sınavı                                    | 1    | 0           | 7               | 7              |
| Toplam İş Yüğü (Saat)                                |      |             |                 | 76             |
| Yuvarla [Toplam İş Yüğü (saat) / 25*] = AKTS Kredisi |      |             |                 | 3              |

\*25 saatlik iş yüğü 1 AKTS olarak kabul edilmektedir.



**Dersin Öğrenme Çıktıları**

|   |                                                                                |
|---|--------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Sermaye piyasasında yer alan yatırım araçlarını ve kurumları tanımlayabilirler |
| 2 | Sermaye piyasalarında yatırım stratejilerini açıklayabilirler                  |
| 3 | Piyasaya giriş-çıkış zamanını belirleyebilirler                                |
| 4 | Portföy teorisi ve risk azaltımı stratejilerini öğrenir                        |
| 5 | Temel ve teknik analiz ayrımı yapabilir                                        |

**Program Çıktıları (Maliye Programı)**

|   |                                                                                        |
|---|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Kamu maliyesi alanındaki temel terminolojiyi öğrenebilecekler.                         |
| 2 | Temel ekonomik konularda uygulanabilir politika tercihlerinin seçimini yapabilecekler. |
| 3 | Devletin ekonomideki rolünü, para ve maliye politikalarını öğrenebilecekler.           |
| 4 | Değişik verileri toplayıp analiz edebilecek.                                           |
| 5 | Uygulanabilecek alternatif politikaların sonuçlarını yorumlayabilecek.                 |
| 6 | Yaşam boyu öğrenmenin gerekliliğini kavrayabilecek.                                    |
| 7 | Sözlü ve yazılı olarak etkin iletişim kurma becerilerine sahip olabilecek.             |
| 8 | Global bir ekonominin fayda ve maliyetlerini anlayabilecek.                            |

**Program ve Öğrenme Çıktıları İlişkisi 1:Çok Düşük, 2:Düşük, 3:Orta, 4:Yüksek, 5:Çok Yüksek**

|     | ÖÇ1 | ÖÇ2 | ÖÇ3 | ÖÇ4 | ÖÇ5 |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| PÇ1 | 4   | 3   | 3   | 4   | 4   |
| PÇ2 | 3   | 4   | 3   | 4   | 3   |
| PÇ3 | 3   | 4   | 3   | 4   | 3   |
| PÇ4 | 4   | 3   | 4   | 3   | 5   |
| PÇ5 | 4   | 3   | 2   | 3   | 2   |
| PÇ6 | 3   | 5   | 4   | 5   | 4   |
| PÇ7 | 3   | 4   | 3   | 3   | 3   |
| PÇ8 | 3   | 4   | 3   | 4   | 3   |

