

Ankara Üniversitesi, Siyasal Bilgiler Fakültesi
İktisat Bölümü
Finansal İktisat

Öğretim Elemanı : Prof. Dr. Hasan Şahin

Ders gün ve saatleri : Pazartesi 10:30-12:20 ve Salı 15:30-17:20

Derslik : Pazartesi:Z-06 – Salı: 218

Oda No : 234 SBF Ana bina

Telefon No : 595 1206

E-posta : hasansahin68@gmail.com (E-postalarınıza en kısa süre içinde cevap vermeye çalışacağım.)

Görüşme gün ve saatleri : Pazartesi saat 9:30-10:30

Web sayfası : <http://www.fhu55.com/?q=Finansal-İktisat>

Logaritmik ve e tabanlı işlem yapabilen ve kesirli üs alabilen hesap makinesine sahip olmanız faydalı olacaktır. Doğal olarak sadece sahip olmanız değil aynı zamanda hesap makinenizi kullanıyor olabilmeniz gereklidir. Zorunlu ders kitabı bulunmamaktadır. Bununla beraber aşağıdaki kaynakların faydalı olacağı düşünülmektedir. Ek okuma parçaları verilecektir.

Essentials of Investments, Zvi Bodie, Alex Kane, Alan J. Marcus, Ninth Edition, McGraw-Hill Irwin, 2011.

Quantitative Financial Economics, Stocks, Bonds and Foreign Exchange, Keith Cuthbertson, Dirk Nitsche, Second Edition, John Wiley & Sons, 2004.

Bu ders iktisat bölümünün 4. sınıf birinci yarı yılındaki zorunlu derslerinden biridir. Dersin amacı varlık piyasalarını analiz etmektir. Buna uygun olarak derste finansal iktisadın temel kavramları ile hisse senetlerinin ve bono ve tahviller ile türev ürünlerinin değerinin nasıl bulunduğu ele alınacaktır.

Bu dersi alanların ders bitiminde

- Finansal İktisadın temel kavramlarını
- Etkin piyasa hipotezini ve bunun yarattığı sonuçları
- Sermaye Varlıkları Fiyatlama Modeli (Capital Asset Pricing Model (CAPM)) ve Arbitraj Fiyatlama Teoreminini (Arbitraj Pricing Theorem (APT)) temel yapılarını
- Varlık (bono, hisse senedi vb.) değerlemesine ilişkin modelleri
- Bonolara ilişkin olarak durasyon ve konveksite kavramlarının nasıl bir işleve sahip olduğunu öğrenmesi beklenmektedir.

Geçme koşulları

Bir arayıl ve birde dönem sonu sınavı olmak üzere toplam iki sınav yapılacaktır.

Bu ders bünyesinde ele alınacak temel konular aşağıdaki gibidir. (Sıralama tam olarak konuların ele alınma sırasını göstermemektedir. Bir sonraki derste işlenecek konu önceden duyurulacaktır.

1. Finansal ekonomi tanımı ve temelleri
2. Temel Kavramlar
 - Faiz
 - Getiri
 - Paranın zaman değeri
 - Fayda ve Farksızlık Eğrileri
 - Yatırım kararları ve optimal Tüketim
3. Finansal Piyasalar Genel Bakış
4. Etkin Piyasa Hipotezi (EMH)
5. Ortalama-Varyans Teoris ve CAMP
 - Etkin Sınır
 - CAMP
 - Beta ve Sistematik Risk
6. Performance Ölçümü, CAMP ve APT
7. Hisse senetlerinin değerlemesi
8. Köpükler(Bubbles) Rasyonel Köpükler ve Finansal Ekonomi
9. Finansal ekonomideki ilginçlikler (puzzles) ve anamoli
10. Davranışsal Finans ve etkin piyasalar
11. Bono Değerlemesi
12. Türev Piyasaları ve Finansal Ekonomi
13. Opsiyon Fiyatlaması