

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı         | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|--------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 503    | Finansal Piyasalar | 1       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |   |
|---------------|---|
| Dersin Dili   | Türkçe  |
| Türü          | Seçmeli   |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans   |
| Dersin Amacı  | Derste öğrencilerin finansal piyasaların işleyişlerini anlamaları amaçlanmaktadır.  |
| İçerik        | Ders kapsamında, öncelikle faiz oranı ele alınacaktır ve farklı yönlerden incelenecektir. Farklı teorilerden hareketle faiz oranlarını etkileyen faktörler belirlenecektir. Farklı finansal piyasaların işleyişleri, hangi piyasalarda hangi aktörlerin rol aldığı, hangi araçların kullanıldığı üzerinde durularak Türk finansal piyasalarından örnekler verilecektir. |
| Kaynaklar     | Mishkin, F., "The Economics of Money, Banking and Financial Markets", Pearson.  |

## Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları   |
|-------|---|
| 1     | Finansal Sistem: Finansal Piyasalara Genel Bakış        |
| 2     | Faiz Oranları: Faiz Oranı hesaplamaları ve uygulama     |
| 3     | Faiz Oranları: Faiz Oranı Nasıl Belirlenir?             |
| 4     | Faiz Oranları: Faiz Oranlarının Vade ve Risk Yapısı - 1 |
| 5     | Faiz Oranları: Faiz Oranlarının Vade ve Risk Yapısı - 2 |
| 6     | "Etkin Piyasa Varsayımı"                                |
| 7     | Sunumlar  |
| 8     | Döviz piyasaları  |
| 9     | Para ve Kripto Para Piyasaları: Türkiye örneği          |
| 10    | Sermaye Piyasaları: Türkiye örneği                      |
| 11    | Tahvil Piyasaları: Türkiye örneği                       |
| 12    | Türev Ürün Piyasaları: Türkiye örneği                   |
| 13    | Türkiye'de Finansal Piyasa Aracı ve Kurumları           |
| 14    | Finansal Gelişmişlik Göstergeleri                       |

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı                  | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|-----------------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 563    | Blokzincir ve Sanal Paralar | 1       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |   |
|---------------|---|
| Dersin Dili   | Türkçe  |
| Türü          | Seçmeli   |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans   |
| Dersin Amacı  | Bu ders blokzincir ve sanal para teknolojilerine bir giriş yapmayı hedeflemektedir. Öğrenciler, bu teknolojilerin temel prensiplerini, işleyiş mekanizmalarını ve potansiyel uygulamalarını inceleyeceklerdir.  |
| İçerik        | <ul style="list-style-type: none"><li>• Bitcoin nasıl çalışır?</li><li>• Onu farklı kılan nedir?</li><li>• Bitcoin'leriniz ne kadar güvende?</li><li>• Bitcoin kullanıcıları ne kadar anonim?</li><li>• Bitcoin'i bir platform olarak kullanarak hangi uygulamaları geliştirebiliriz?</li><li>• Kripto paralar düzenlenebilir mi?</li><li>• Bugün yeni bir kripto para tasarlasaydık, neyi değiştirdik?</li></ul> |
| Kaynaklar     | <ul style="list-style-type: none"><li>• <a href="https://bitcoinbook.cs.princeton.edu">https://bitcoinbook.cs.princeton.edu</a></li><li>• Ders kapsamında paylaşılan ek materyaller</li></ul>   |

### Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları                 |
|-------|---------------------------------|
| 1     | Kriptoparalara giriş            |
| 2     | Merkezsizleştirme               |
| 3     | Bitcoin mekanizması             |
| 4     | Bitcoin depolama ve kullanma    |
| 5     | Anonimlik                       |
| 6     | Bitcoin camiası ve düzenlemeler |
| 7     | Kazma yöntemleri                |
| 8     | Ara sınav                       |
| 9     | Sanal para platformları         |
| 10    | Altcoinler                      |
| 11    | Sanal paraların geleceği        |
| 12    | Sanal paraların tarihi          |
| 13    | DAOlar                          |
| 14    | Uygulama                        |

### İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı                         | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|------------------------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 529    | Makroekonomik Analiz ve Konjonktür | 1       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|             |         |
|-------------|---------|
| Dersin Dili | Türkçe  |
| Türü        | Seçmeli |

|               |  |
|---------------|--|
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans  |
| Dersin Amacı  | Bu dersin amacı öğrencilere makroekonomik gelişmeleri, ekonomide yaşanan dalgalanmaları ve uygulanan makroekonomik politikaları anlama ve analiz etme becerisi kazandırmaktır. Temel teorik altyapının yanında güncel ekonomik gelişmelerin incelemesi ve bu sayede öğrencilerin ekonomik gelişmelere bakış açısının zenginleştirilmesi amaçlanmaktadır.   |
| İçerik        | Ders içerisinde ekonomik dalgalanmaları açıklamakta kullanılan temel makro-ekonomik modeller ele alınacaktır. uzun dönem ekonomik performans, işgücü piyasası modelleri ve gelişmeleri, tasarruf, tüketim ve yatırım kararları, varlık piyasalarının işleyişi, konjonktür dalgalanlarının yapısı ve nedenleri, ekonomi politikaları ve açık ekonomi makro modeller derste işlenecek konular arasındadır. |
| Kaynaklar     | Abel, A.B, Bernanke, B.S, ve Croushore, D. (2017) "Makroekonomi" Efil Yayınevi<br>Williamson, S. (2018) "Macroeconomics", Global 6th Edition, Pearson<br>De Vroey, M. (2016). A history of macroeconomics from Keynes to Lucas and beyond. Cambridge University Press  |

### Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları  |
|-------|--|
| 1     | Giriş ve Makroekonomik yöntemin ve problemlerin tanıtımı                               |
| 2     | Makroekonomik büyüklükler, ölçüm ve farklı tanımlar                                    |
| 3     | Kapalı ekonomi temel makro modeller: Uzun dönem ekonomik performans ve işgücü piyasası |
| 4     | Türkiye işgücü piyasası yapısı, temel göstergeler ve sorunlar                          |
| 5     | Tüketim, tasarruf ve yatırımlar  |
| 6     | Açık ekonomi temel göstergeler, tasarruf ve yatırım                                    |
| 7     | Varlık Piyasası  |
| 8     | Ara sınav  |
| 9     | Konjonktür dalgalanmaları: Temel göstergeler - Türkiye Ekonomisi                       |
| 10    | Konjonktür dalgalanmaları: Teorik yaklaşımlar  |
| 11    | Konjonktür dalgalanmaları: Nedenler ve ekonomi politikası - Klasik görüş               |
| 12    | Konjonktür dalgalanmaları: Nedenler ve ekonomi politikası - Keynesyen görüş            |
| 13    | Döviz kuru, açık ekonomi makro modelleri ve politika                                   |
| 14    | Sentez   |

### İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı          | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|---------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 506    | Finansal Ekonometri | 1       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|             |         |
|-------------|---------|
| Dersin Dili | Türkçe  |
| Türü        | Zorunlu |

|               |  |
|---------------|--|
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans  |
| Dersin Amacı  | Ekonometrik yöntemlerin finansal alanda uygulanması ve finansal modellemeler yapmak.               |
| İçerik        | Doğrusal Ekonometrik Modeller<br>Zaman serileri analizi<br>Yapısal kırılma<br>ARCH-GARCH modelleri |
| Kaynaklar     | Ders materyalleri<br>Wooldridge, "Introduction to econometrics".                                   |

### Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları  |
|-------|--|
| 1     | Finansal Ekonometri: Kapsamı ve Araçları                                     |
| 2     | OLS Yöntemi ile Regresyon: Teori + Uygulama                                  |
| 3     | Ekonometrik Analiz: İstatistiksel Anlamlılık Testleri & Gauss Markov Teoremi |
| 4     | Ekonometrik Analiz: Yapısal Varsayım Testleri - I                            |
| 5     | Ekonometrik Analiz: Yapısal Varsayım Testleri - II                           |
| 6     | Ekonometrik Analiz: Uygulama   |
| 7     | Zaman Serileri Analizi - II  |
| 8     | Zaman Serileri Analizi - II  |
| 9     | Zaman Serileri Analizi - III: Uygulama                                       |
| 10    | Yapısal Kırılma - I  |
| 11    | Yapısal Kırılma - II: Uygulama   |
| 12    | Proje Sunumları  |
| 13    | ARCH-GARCH Modelleri   |
| 14    | ARCH-GARCH Modelleri: Uygulama   |

### İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı              | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|-------------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 511    | Para ve Finansal Sistem | 1       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |  |
|---------------|--|
| Dersin Dili   | Türkçe   |
| Türü          | Seçmeli  |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans  |
| Dersin Amacı  | Öğrencilerin Türkiye'deki finansal sektör bileşenlerinin (bankalar, sermaye piyasası, merkez bankası) rolü ve reel ekonomiyle bağlantısı ile para politikası hakkında bilgi sahibi olmalarını sağlamaktır. |
| İçerik        | Ders para arzı, para talebi, para piyasaları, para politikası ve sermaye piyasasındaki davranışları incelemektedir.  |

|           |   |
|-----------|---|
| Kaynaklar | Money, banking and financial markets (Frederic Mishkin),<br>Parasal iktisat (Fatih Özatay), |
|-----------|---|

### Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları  |
|-------|--|
| 1     | Giriş: Paranın tanımı özellikleri fonksiyonları  |
| 2     | Para Sistemleri  |
| 3     | Türkiye'de Finansal Sistem'in Genel Durumu   |
| 4     | Para arzı: Parasal Büyüklükler, Para yaratma sürecinde Merkez Bankası'nın ve bankaların rolü |
| 5     | Para talebi: işlem güdüsü, ihtiyat güdüsü, spekülasyon güdüsü                                |
| 6     | Para Piyasası (çerçeve, araçlar, piyasalar)  |
| 7     | Sınav  |
| 8     | Para Politikası: 2006 öncesi (araçlar ve uygulama)   |
| 9     | Enflasyon hedeflemesi: 2006 sonrası (amaçlar, araçlar ve uygulama)                           |
| 10    | Enflasyon hedeflemesi: 2006 sonrası (amaçlar, araçlar ve uygulama)                           |
| 11    | Sermaye Piyasasına giriş: Risk tanımı ve ölçümü  |
| 12    | Portföy Teorisi (CAPM)   |
| 13    | SGMK ve Dürasyon Kavramı   |
| 14    | Revizyon   |

### İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı   | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|--------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 501    | Mikroekonomi | 1       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |  |
|---------------|--|
| Dersin Dili   | Türkçe   |
| Türü          | Zorunlu  |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans  |
| Dersin Amacı  | Ders, ekonomi ve finans öğrencilerinin, mikroekonomik birimlerin belirsizlik, stratejik etkileşim ve asimetric bilgi altında davranışlarını ve dengeyi incelemesini amaçlamaktadır.  |
| İçerik        | Ders, lisanstaki tek kişili karar alma problemini farklı boyutlara taşıyarak geliştirir. Öncelikle stratejik etkileşim, ardından belirsizlik ve bilgi asimetrisi şartlarında bireylerin davranışları ele alınır ve denge tanımlanır. |

|           |   |
|-----------|---|
| Kaynaklar | <p>Allais, M. (1953). Le comportement de l'homme rationnel devant le risque: critique des postulats et axiomes de l'école Américaine. <i>Econometrica</i>. 21(4): 503-546.</p> <p>Angrist, J.D. &amp; Pischke, J.F. (2014). <i>Mastering Metrics: The Path from Cause to Effect</i>. Princeton University Press.</p> <p>Arrow, K.J. (1965). The theory of risk aversion, in <i>Aspects of the Theory of Risk Bearing</i>, by Yrjo Jahnssonin Saatio, Helsinki. Reprinted in: <i>Essays in the Theory of Risk Bearing</i>, 90-109.</p> <p>Autor, D. (2016) 14.03 Microeconomic Theory and Public Policy. Fall 2016. Massachusetts Institute of Technology: MIT OpenCourseWare, <a href="https://ocw.mit.edu">https://ocw.mit.edu</a>. License: Creative Commons BY-NC-SA.</p> <p>Banerjee, S. (2014) <i>Intermediate Microeconomics: A Tool-Building Approach</i>. 1st ed. Routledge.</p> <p>Bernoulli, D. Originally published in 1738; translated by Dr. Louise Sommer. (January 1954). <i>Exposition of a New Theory on the Measurement of Risk</i>. <i>Econometrica</i>. The Econometric Society. 22 (1): 22-36.</p> <p>Bierman, H.S. &amp; Fernandez, L.F. (1998) <i>Game Theory with Economic Applications</i>, Second Edition, Addison Wesley.</p> <p>Fudenberg, D. &amp; Tirole, J. (1991). <i>Game Theory</i>, MIT Press.</p> <p>Kahneman, D. &amp; Tversky, A. (1979). Prospect theory: An analysis of decision under risk. <i>Econometrica</i>. 47(2): 263-291.</p> <p>Koçkesen, L. &amp; Ok, E.A. (2007). <i>An Introduction to Game Theory</i>.</p> <p>Matthew, R. (2000). Risk Aversion and Expected-Utility Theory: A Calibration Theorem. <i>Econometrica</i>. 68 (5): 1281-1292.</p> <p>von Neumann, J. &amp; Morgenstern, O. (1953) [1944]. <i>Theory of Games and Economic Behavior</i> (Third ed.). Princeton, NJ: Princeton University Press.</p> <p>Pratt, J.W. (1964). Risk Aversion in the Small and in the Large. <i>Econometrica</i>. 32 (1-2): 122-136.</p> <p>Shy, O. (1996) <i>Industrial Organization: Theory and Applications</i>, The MIT Press.</p> |
|-----------|---|

### Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları   |
|-------|---|
| 1     | Oyun teorisine giriş ve örnekler  |
| 2     | Dominans-Eliminasyon yoluyla denge-Örnekler                               |
| 3     | Nash dengesi-Örnekler-Karşılaştırma                                       |
| 4     | Belirsizlik-Beklenen fayda teorisi-Örnek ve aksiyomlar                    |
| 5     | Sigorta talebi-Sigorta piyasasında denge                                  |
| 6     | Sigorta piyasası mekanizmaları  |
| 7     | Asimetrik bilgi-Farklı risk seviyeleri durumunda sigorta piyasası dengesi |
| 8     | Asimetri bilgi-Sinyal modeli  |
| 9     | Eğitim-Beşeri sermaye modeli-Sinyal modeli                                |
| 10    | Ağ dışsallıkları  |
| 11    | Rekabet ve piyasa yapıları  |
| 12    | Sunum   |
| 13    | Sunum   |

### İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı     | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|----------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 513    | Kaos ve Finans | 1       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |  |
|---------------|--|
| Dersin Dili   | Türkçe   |
| Türü          | Seçmeli  |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans  |
| Dersin Amacı  | <p>Öğrencide Zaman Serileri, Kaos, Risk-Belirsizlik, Davranışsal ekonomi, Finansal piyasalar kavramsal çerçevesini oluşturmak, ve ilişkilerini modelleme metodları açısından değerlendirmek.</p> <p>Ekonomik, Finansal piyasalardaki Stokastik süreçlerin modellenmesi, test edilmesi</p> <p>Ekonomik ajanların karar verme süreçleri (davranışsal ekonomi) ile ilişkilendirilmesi</p> <p>Lineer Stokastik süreçlerin Stata 10., Kaotik süreçlerin ise R programı ile analizi. Kestirim ve Öngörü yöntemleri.</p> <p>Bu linkten program akış dosyasını bulabilirsiniz: <a href="http://iktisat.gsu.edu.tr/ata-ozkaya/dersler/">http://iktisat.gsu.edu.tr/ata-ozkaya/dersler/</a></p> |
| İçerik        | <p>Verimli Piyasalar Hipotezi analizi-eleştirisini,<br/>Risk ve Belirsizlik, Zaman,<br/>Enformasyon, Bayesian Karar verme süreci ve rasyonellik<br/>Davranışsal ekonomi uygulamaları<br/>Denge kavramı<br/>Zaman serisi analizi,<br/>1. Stokastik süreçler Lineer modellenmesi<br/>Stata 10.0 programı ile uygulama<br/>2. Nonlineer modellenmesi<br/>R programı ile uygulama<br/>3. Kaotik süreçler</p> <p>Yüksek ve düşük hacimli piyasalarda (Borsa, Forex, Tahvil i.e.,) Zaman serisi analiz yöntemlerini finansal değişkenlere uygulama.</p>  |

|           |  |
|-----------|--|
| Kaynaklar | <p>Nobel Ekonomi ile Fizik alanlarında ödülü almış 4 bilimadamlarına ait çalışmalara ek olarak aşağıdaki kaynaklar takip edilecektir.</p> <p>Johansen, S. (1991) Estimation and hypothesis testing of cointegration vectors in gaussian vector autoregressive models. <i>Econometrica</i>, 59, p 1151-1181</p> <p>Johansen, S., Juselius, K. (1991) Testing structural hypotheses in a multivariate cointegration analysis of the PPP and the UIP for UK. <i>Journal of Econometrics</i>, 53, p 211-244</p> <p>Kahneman, D., Slovic, P., Tversky, A. (1982). <i>Judgment Under Uncertainty: Heuristics and Biases</i>. New York: Cambridge University Press.</p> <p>Kantz, H. (1994) A robust method to estimate the maximal Lyapunov exponent of a time series, <i>Physics Letters A</i> 185, 77-87.</p> <p>Kantz, H., Schreiber T. (1997) <i>Nonlinear time series analysis</i>. Cambridge, UK: Cambridge University Press.</p> <p>Karanfil, F., Ozkaya, A. (2007). Estimation of real GDP and unrecorded economy in Turkey based on environmental data. <i>Energy Policy</i> 35 (10), 4902-4908.</p> <p>Grassberger, P., Procaccia, I. (1983a). Characterization of strange attractors. <i>Phy. Rev. Let.</i>, 50: 346-349</p> <p>Grassberger, P., Procaccia, I. (1983b.) Estimation of the Kolmogorov entropy from a chaotic signal. <i>Phys Rev [A]</i> 29:2591-3.</p> <p>Rosenstein, M.T., Collins, J.J., De Luca, C.J. (1993) A practical method for calculating largest Lyapunov exponents from small data sets, <i>Physica D</i> 65, 117-34.</p> <p>Sachs, J.D. (1984) <i>Theoretical issues in international borrowing</i>. Princeton Studies in International Finance, vol. 54. Department of Economics, Princeton University, Princeton.</p> <p>Said, S.E., Dickey, D.A. (1984) Testing for unit roots in autoregressive moving average models of unknown order. <i>Biometrika</i>, 71, p 599-608</p> <p>Takens, F. (1981) Detecting strange attractors in turbulence. In: <i>Dynamical systems and turbulence</i>. Berlin: Springer; p. 366.</p> <p>Wolf, A., Swift, J.B., Swinney, H.L., Vastano, J.A. (1985) Determining Lyapunov Exponents from a time series, <i>Physica D</i> 16, 285-317.</p> <p>World Bank (2000, September). <i>Turkey—Country economic memorandum— Structural reforms for sustainable Growth (Vols. I and II)</i> (Report No.20657TU), Washington, DC.</p> |
|-----------|--|

### Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları   |
|-------|---|
| 1     | Dinamik ekonomik modellerin sistem teorisi açısından eleştirisi       |
| 2     | Verimli pazar hipotezi ve sayısal eleştirisi                          |
| 3     | Zaman serisi analizi ve modellenmesine giriş ve lineer zaman serileri |
| 4     | Lineer olmayan zaman serileri   |
| 5     | Kaos teorisine metodolojik bir yaklaşım                               |

| Hafta | Konu Başlıkları   |
|-------|---|
| 6     | Takens teoremi ve Rekürans grafikleri                                       |
| 7     | Avrupa ülkeleri kamu borç faizlerinin faz uzayı yapılandırması ve analizi,  |
| 8     | Borç faizlerinin öncül politikalara hassas bağlılığı ve Lyapunov katsayısı, |
| 9     | BISE - 100 ve FTSE-100 indeksleri maksimal Lyapunov katsayısı hesabı,       |
| 10    | Belli başlı dünya borsalarının kaotik davranışları                          |
| 11    | Ticarette ve pazarlarda Kaosa neden olabilecek ajan davranışları            |
| 12    | Ticarette ve pazarlarda Kaosa neden olabilecek ajan davranışları            |
| 13    | Finansal krizler ve kaos  |

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı       | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 508    | Türev Piyasaları | 1       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |   |
|---------------|---|
| Dersin Dili   | Türkçe  |
| Türü          | Seçmeli   |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans   |
| Dersin Amacı  | Ders, öncelikle matlab altyapısı sağlayarak öğrencilerin türev fiyatlama konusunda hesaba dayalı metodları kullanmalarına yardımcı olacaktır.   |
| İçerik        | Ders, matlab programının kullanımını gerektirdiği için, dersin ilk yarısında programın kullanımı öğretilir. Dersin ikinci yarısında, matlab programı ile desteklenerek türev fiyatlama modeline uygun hesaplama teknikleriyle geçiş yapılır.  |
| Kaynaklar     | Desmond J. Higham, Nicholas J. Higham MATLAB Guide 2nd Edition SIAM: Society for Industrial and Applied Mathematics; 2 edition (March 2005)<br>Desmond J. Higham An Introduction to Financial Option Valuation: Mathematics, Stochastics and Computation Cambridge University Press; 1 edition (April 19, 2004) |

## Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları  |
|-------|--|
| 1     | Matlab'a giriş-Temel kavramlar-Değişkenler-Matris, vektör ve seriler |
| 2     | Temel kavramlar-Değişkenler  |
| 3     | Looplar-Fonksiyonlar   |
| 4     | Input-Output   |
| 5     | Grafikler  |
| 6     | Lineer cebir   |
| 7     | Çözüm-Optimizasyon   |
| 8     | Opsiyonlar   |
| 9     | Opsiyon değerlemeye giriş  |

| Hafta | Konu Başlıkları                |
|-------|--------------------------------|
| 10    | Rastsal değişkenler-Simülasyon |
| 11    | Aktif fiyat hareketleri        |
| 12    | Aktif fiyat modeli I           |
| 13    | Aktif fiyat modeli II          |

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı                   | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|------------------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 510    | Finansal Krizler ve Yönetimi | 1       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |   |
|---------------|---|
| Dersin Dili   | Türkçe  |
| Türü          | Zorunlu   |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans   |
| Dersin Amacı  | Finansal krizlerin çeşitlerini incelemek ve farklı koşullarda nasıl meydana geldiklerini anlamak. Sermaye hareketleri ve küresel dengesizliklerinin finansal piyasaları ile etkileşimini, ulusal ve uluslararası iktisadi koşullar ve kurumsal düzenlemeler çerçevesinde incelemek. |
| İçerik        | - Tarihsel olarak finansal krizlerin gelişimi<br>- Finansal kriz çeşitleri ve mekanizmaları<br>- Sermaye hareketleri ve kontrolleri<br>- Küresel dengesizlikler   |
| Kaynaklar     |   |

## Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları                                |
|-------|--|
| 1     | Giriş  |
| 2     | Finansal krizlerin tarihsel gelişimi (1)       |
| 3     | Finansal krizlerin tarihsel gelişimi (2)       |
| 4     | Finansal krizlerin tarihsel gelişimi (3)       |
| 5     | Finansal krizler - belgesel                    |
| 6     | Temel finansal kriz mekanizmaları              |
| 7     | 2008/2009 Küresel finansal kriz                |
| 8     | Vize   |
| 9     | Avrupa'da borç krizleri                        |
| 10    | Küresel dengesizlikler                         |
| 11    | Sermaye hareketleri ve kontrolleri             |
| 12    | Uluslararası rezervler ve iktisat politikaları |
| 13    | Türkiye'de finansal krizler                    |

| Hafta | Konu Başlıkları              |
|-------|------------------------------|
| 14    | Sonuç tespitleri ve tartışma |

### İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı               | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|--------------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 509    | İstatistik ve Ekonometri | 1       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |  |
|---------------|--|
| Dersin Dili   | Türkçe   |
| Türü          | Zorunlu  |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans  |
| Dersin Amacı  |  |
| İçerik        | Comput and interpret:<br>scatter plots and histograms.<br>simple linear regression between two variables.<br>Conditional probability, Bayes theorem<br>Discrete and Continuous distributions   |
| Kaynaklar     | <ul style="list-style-type: none"><li>• R.S.Witte and J.S.Witte, Statistics, 11th ed. Wiley, 1997.</li><li>• S. Ross, A first course in probability, 8th Edition, Pearson.</li><li>• W. Feller, An Introduction to Probability Theory and Its Applications .</li><li>• L.Gonick and W.Smith, The Cartoon Guide to Statistics, 1993</li></ul> |

### Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları |
|-------|-----------------|
|-------|-----------------|

### İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı                      | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|---------------------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 514    | Finans Piyasalarında Karar Alma | 1       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |               |
|---------------|---------------|
| Dersin Dili   | Türkçe        |
| Türü          | Zorunlu       |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans |

|              |   |
|--------------|---|
| Dersin Amacı | Bu ders daha önce öğrenilmiş olan yerel ve küresel finansal piyasalarının pratikte nasıl işlediği hususuna ve buralarda işlem yapar yahut oralardaki fiyat hareketlerini yorumlarken nelere dikkat edilmesi gerektiğine yoğunlaşmaktadır. Öğrencilerin, ileride işleri gereği bu piyasalarda işlem yapmaları lüzumu ortaya çıktığında pratikte ne tür teknikleri kullanmaları gerektiğini, finans bilimindeki teorik kural, alet ve hesaplama yöntemlerini ne şekilde ele alacaklarını, finansal piyasalarda fiyatları etkileyen haberleri nasıl yorumlamaları gerektiğini ve bu yorumlama sürecinde kullanacakları finansal göstergelerin neler olduğunu ve bu göstergelerin ne şekilde kullanılacağını öğrenmeleri amaçlanmaktadır.   |
| İçerik       | Finansal araçların değerlendirme yöntemleri, makro ekonomik veya sektörel göstergeler, spot veya türev piyasalarda hesaplama yöntemleri, merkez bankaları dahil finansal piyasalarda işlem yapan başlıca aktörlerin davranış biçimleri ve kullandıkları yöntemler dersin içeriğinin ana unsurunu oluşturmaktadır. Bununla birlikte her ders, o hafta finansal piyasalarda yaşanan gelişmeler, yukarıda bahsedilen teorik aletler kullanılarak yorumlanmakta ve çeşitli haber ve göstergelerin pratikte piyasa fiyatlarını nasıl etkilediği somut örneklerle incelenmektedir.  |
| Kaynaklar    | Merkez Bankası Para Politikası Kurul Kararları ve Enflasyon Raporları, TÜİK Bültenleri derste kullanılan kaynaklar arasındadır. Ayrıca aşağıdaki bir kısmı teorik, diğer kısmı pratik uygulamalara yönelik temel ve yardımcı kitaplar ise derste yararlanılan önemli kaynaklardır.<br>Temel Kaynaklar:<br>The Economics of Money, Banking, and Financial Markets, Frederic S. Mishkin, 2016, Pearson.<br>Investments, W. F. Sharpe, W. F. Sharpe, Prentice Hall, 1985.<br>Introduction to Structured Finance, F. J. Fabozzi, H. A. Davis, M. Choudhry, Wiley Inc, 2006.<br>The Winner's Curse, Paradoxes and Anomalies of Economic Life, R. H. Thaler, Princeton Uni. Press, 1992.<br>Can "It" Happen Again? Essays on Instability and Finance, H. Minsky, M. E. Sharpe Inc, 1982.<br>Yardımcı Kaynaklar:<br>Traders, Guns & Money: Knowns and unknowns in the dazzling World of derivatives, Satyajit Das, Prentice Hall, 2006.<br>Akıllı Yatırımcı: Gerçek Değer Yaklaşımı, B. Graham, Çev.: Ali Perşembe, Scala Yatırımcılık.<br>International Economic Indicators and Central Banks, A. D. Pickett, Wiley Inc., 2007. |

### Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları  |
|-------|--|
| 1     | Giriş  |
| 2     | Tarihsel süreç içinde finansal piyasalarda karar alma davranışını etkileyen önemli köşe taşları ve 2008 krizi sonrasında piyasalarda gözlenen değişimler.  |
| 3     | Başlıca makro ve finansal göstergeler ile nasıl yorumlanmaları gerektiği.  |
| 4     | Çeşitli faiz ve faiz hesaplama türleri; sabit getirili menkul değerlerin değerlendirme (valuation) yöntemleri  |
| 5     | Hisse senedi değerlendirme (valuation) yöntemleri ve bunların mukayeseleri.  |
| 6     | İş çevrimleri ve bunların farklı safhalarının karar alma mekanizmalarına olan etkileri.  |
| 7     | Farklı piyasa aktörlerinin (Bireysel spekülör, küçük yatırımcı, emeklilik fonu, hedge fon, vb) farklı düşünüş ve karar alma yöntemlerinin fiyatlara olası etkisinin, kendi karar alma sürecimizde nasıl hesaba katılması gerektiği.        |
| 8     | Özel bir (kâr amacı gütmeyen) piyasa aktörü olarak merkez bankalarının piyasaları etkileyen para politikası uygulama yöntemleri ve bunların nasıl yorumlanması gerektiği. Devletin (Hazine ve Maliyenin) kararlarının olası etkileri.      |
| 9     | Spot piyasalar ile türev ürünlerin farkı ve fiyat değişimlerinde bu farklı piyasaların birbirini nasıl etkilediği.   |
| 10    | Menkulleştirme, finansal mühendislik, finansal inovasyon ürünlerinin (Yapısallaştırılmış finans ürünleri, vb) finansal piyasalardaki karar alma sürecini nasıl etkilediği ve bu ürünlerde işlem yaparken nelere dikkat edilmesi gerektiği. |
| 11    | Finansal piyasalarda yaygınlaşan algoritmik işlemler, yüksek frekanslı işlemler (High Frequency Trading), kolokasyon hizmetleri gibi modern tekniklerin karar alma yöntemlerini nasıl değiştirdiği.  |
| 12    | Finansal piyasalarda rasyonellik sorunu ve Davranışsal Finans teorisinin karar alma tekniklerine getirdiği yeni yorumlar.  |

| Hafta | Konu Başlıkları  |
|-------|--|
| 13    | Piyasalarda yasa ve etik dışı kimi uygulamalara (Manipülasyon, saadet zinciri ve sair mali dolandırıcılıklar, vb) karşı nasıl dikkatli olunacağı ve karar alırken bunların zararlı etkilerinden korunma yolları. |
| 14    | Yarıyıla genel bakış, konuların kısa özet ve tekrarı.  |

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı          | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|---------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 528    | Uluslararası Finans | 1       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |  |
|---------------|--|
| Dersin Dili   | Türkçe   |
| Türü          | Zorunlu  |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans  |
| Dersin Amacı  | Bu dersin amacı, finans dünyasının uluslararası boyutuna odaklanarak öğrencilerin uluslararası mali piyasaların işleyişi hakkındaki bilgi ve becerilerini geliştirmektir. Ülkeler ve bölgeler arasındaki finansal etkileşimin, öğrencilerin iktisadi analiz kabiliyetlerini arttıracak şekilde teorik ve ampirik olarak incelenmesi ve dersin ana hedefleri arasındadır. |
| İçerik        | Ders kapsamında döviz piyasaları ve uluslararası para sistemi, dış borçlanma, küresel finans piyasasında riskler ve bu risklerin yönetimi, bankacılık ve döviz krizleri, tehlikeli finansal araçlar, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşları ve uluslararası finansal yatırımlarda kullanılan temel modelleme yöntemleri işlenmektedir.                            |
| Kaynaklar     | International Finance: Theory and Policy (Paul Krugman, Marc Melitz Maurice Obstfeld)<br>Multinational Financial Management (Alan C. Saphiro)  |

## Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları   |
|-------|---|
| 1     | Döviz Piyasası: Kavramsal Çerçeve ve Teorik Yaklaşımlar                     |
| 2     | Uluslararası Para ve Döviz Piyasası Sistemi: Tarihsel ve Kurumsal Bir Bakış |
| 3     | Dış Borçlanma ve Yapısal Uyum Programları                                   |
| 4     | Sistemik Risk, Endojen Risk ve Likidite                                     |
| 5     | Tehlikeli Finansal Araçlar  |
| 6     | Finansal Krizler (I)- Finansal Liberalizasyon: Nedenleri ve Sonuçları       |
| 7     | ARA SINAV   |
| 8     | Finansal Krizler (II)- Bankacılık ve Döviz Krizleri/Latin Amerika, Türkiye  |
| 9     | Finansal Krizler (III) –2007-2009 Krizi                                     |
| 10    | Finansal Regülasyon Tartışmaları ve Optimal Ortak Para Alanları             |
| 11    | Portföy Yönetimi ve Uluslararası Portföy Yatırımları                        |
| 12    | Kredi Derecelendirme Kuruluşları  |
| 13    | Güncel Sermaye Hareketleri  |

| Hafta | Konu Başlıkları |
|-------|-----------------|
| 14    | Revizyon        |

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı                             | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|--|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 515    | Türkiye Ekonomisinde İnceleme Konuları | 1       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |   |
|---------------|---|
| Dersin Dili   | Türkçe  |
| Türü          | Seçmeli   |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans   |
| Dersin Amacı  | Türkiye ekonomisinin temel sorunları akademik çalışmalar ışığında ele almak ve tartışmaktır.  |
| İçerik        | <ol style="list-style-type: none"><li>1. Türkiye'de Para politikası sorunları</li><li>2. Makro-ihiyati politika ve enflasyon hedeflemesi</li><li>3. Türkiye'de maliye politikası ve etkinliği</li><li>4. Türkiye'de vergilendirme</li><li>5. Ticaret politikası ve performansı</li><li>6. Sermaye akımları</li><li>7. Bankacılık ve para aktarım etkinliği</li><li>8. Kredi garanti fonu ve Türkiye uygulaması</li><li>9. 1994 ve 2001 kur krizleri</li><li>10. 2008 global durgunluk ve Türkiye'ye etkileri</li><li>11. Büyüme tanısı ve analiz</li><li>12. Firma dinamikleri ve verimlilik</li><li>13. Kurumlar ve regülasyon</li></ol> |
| Kaynaklar     | <p>Her konu ile ilgili detaylı makaleler incelenecektir.</p> <p>Ek kaynaklar:</p> <p>Frexias, X. and Rochet, J. (1997) Microeconomics of Banking. The MIT Press, Cambridge and London.</p> <p>Xavier Freixas, Luc Laeven, José-Luis Peydró - Systemic Risk, Crises, and Macroprudential Regulation-The MIT Press (2015)</p>   |

## Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları                                    |
|-------|--|
| 1     | 1. Türkiye'de Para politikası sorunları            |
| 2     | 2. Makro-ihiyati politika ve enflasyon hedeflemesi |
| 3     | 3. Türkiye'de maliye politikası ve etkinliği       |
| 4     | 4. Türkiye'de vergilendirme                        |
| 5     | 5. Ticaret politikası ve performansı               |
| 6     | 6. Sermaye akımları                                |
| 7     | 7. Bankacılık ve para aktarım etkinliği            |

| Hafta | Konu Başlıkları                                  |
|-------|--|
| 8     | 8. Kredi garanti fonu ve Türkiye uygulaması      |
| 9     | 9. 1994 ve 2001 kur krizleri                     |
| 10    | 10. 2008 global durgunluk ve Türkiye'ye etkileri |
| 11    | 11. Büyüme tanısı ve analiz                      |
| 12    | 12. Firma dinamikleri ve verimlilik              |
| 13    | 13. Kurumlar ve regülasyon                       |

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı         | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|--------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 503    | Finansal Piyasalar | 2       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |   |
|---------------|---|
| Dersin Dili   | Türkçe  |
| Türü          | Seçmeli   |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans   |
| Dersin Amacı  | Derste öğrencilerin finansal piyasaların işleyişlerini anlamaları amaçlanmaktadır.  |
| İçerik        | Ders kapsamında, öncelikle faiz oranı ele alınacaktır ve farklı yönlerden incelenecektir. Farklı teorilerden hareketle faiz oranlarını etkileyen faktörler belirlenecektir. Farklı finansal piyasaların işleyişleri, hangi piyasalarda hangi aktörlerin rol aldığı, hangi araçların kullanıldığı üzerinde durularak Türk finansal piyasalarından örnekler verilecektir. |
| Kaynaklar     | Mishkin, F., "The Economics of Money, Banking and Financial Markets", Pearson.  |

## Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları   |
|-------|---|
| 1     | Finansal Sistem: Finansal Piyasalara Genel Bakış        |
| 2     | Faiz Oranları: Faiz Oranı hesaplamaları ve uygulama     |
| 3     | Faiz Oranları: Faiz Oranı Nasıl Belirlenir?             |
| 4     | Faiz Oranları: Faiz Oranlarının Vade ve Risk Yapısı - 1 |
| 5     | Faiz Oranları: Faiz Oranlarının Vade ve Risk Yapısı - 2 |
| 6     | "Etkin Piyasa Varsayımı"                                |
| 7     | Sunumlar  |
| 8     | Döviz piyasaları  |
| 9     | Para ve Kripto Para Piyasaları: Türkiye örneği          |
| 10    | Sermaye Piyasaları: Türkiye örneği                      |
| 11    | Tahvil Piyasaları: Türkiye örneği                       |
| 12    | Türev Ürün Piyasaları: Türkiye örneği                   |
| 13    | Türkiye'de Finansal Piyasa Aracı ve Kurumları           |

| Hafta | Konu Başlıkları                   |
|-------|-----------------------------------|
| 14    | Finansal Gelişmişlik Göstergeleri |

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı                  | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|-----------------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 563    | Blokcincir ve Sanal Paralar | 2       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |   |
|---------------|---|
| Dersin Dili   | Türkçe  |
| Türü          | Seçmeli   |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans   |
| Dersin Amacı  | Bu ders blokcincir ve sanal para teknolojilerine bir giriş yapmayı hedeflemektedir. Öğrenciler, bu teknolojilerin temel prensiplerini, işleyiş mekanizmalarını ve potansiyel uygulamalarını inceleyeceklerdir.  |
| İçerik        | <ul style="list-style-type: none"><li>• Bitcoin nasıl çalışır?</li><li>• Onu farklı kılan nedir?</li><li>• Bitcoin'leriniz ne kadar güvende?</li><li>• Bitcoin kullanıcıları ne kadar anonim?</li><li>• Bitcoin'i bir platform olarak kullanarak hangi uygulamaları geliştirebiliriz?</li><li>• Kripto paralar düzenlenebilir mi?</li><li>• Bugün yeni bir kripto para tasarlasaydık, neyi değiştirdik?</li></ul> |
| Kaynaklar     | <ul style="list-style-type: none"><li>• <a href="https://bitcoinbook.cs.princeton.edu">https://bitcoinbook.cs.princeton.edu</a></li><li>• Ders kapsamında paylaşılan ek materyaller</li></ul>   |

## Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları                 |
|-------|---------------------------------|
| 1     | Kriptoparalara giriş            |
| 2     | Merkezsizleştirme               |
| 3     | Bitcoin mekanizması             |
| 4     | Bitcoin depolama ve kullanma    |
| 5     | Anonimlik                       |
| 6     | Bitcoin camiası ve düzenlemeler |
| 7     | Kazma yöntemleri                |
| 8     | Ara sınav                       |
| 9     | Sanal para platformları         |
| 10    | Altcoinler                      |
| 11    | Sanal paraların geleceği        |
| 12    | Sanal paraların tarihi          |
| 13    | DAOlar                          |
| 14    | Uygulama                        |

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı                         | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|------------------------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 529    | Makroekonomik Analiz ve Konjonktür | 2       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |  |
|---------------|--|
| Dersin Dili   | Türkçe   |
| Türü          | Seçmeli  |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans  |
| Dersin Amacı  | Bu dersin amacı öğrencilere makroekonomik gelişmeleri, ekonomide yaşanan dalgalanmaları ve uygulanan makroekonomik politikaları anlama ve analiz etme becerisi kazandırmaktır. Temel teorik altyapının yanında güncel ekonomik gelişmelerin incelemesi ve bu sayede öğrencilerin ekonomik gelişmelere bakış açısının zenginleştirilmesi amaçlanmaktadır.   |
| İçerik        | Ders içerisinde ekonomik dalgalanmaları açıklamakta kullanılan temel makro-ekonomik modeller ele alınacaktır. uzun dönem ekonomik performans, işgücü piyasası modelleri ve gelişmeleri, , tasarruf, tüketim ve yatırım kararları, varlık piyasalarının işleyişi, konjonktür dalgalanlarının yapısı ve nedenleri, ekonomi politikaları ve açık ekonomi makro modeller derste işlenecek konular arasındadır. |
| Kaynaklar     | Abel, A.B, Bernanke, B.S, ve Croushore, D. (2017) "Makroekonomi" Efil Yayınevi<br><br>Williamson, S. (2018) "Macroeconomics", Global 6th Edition, Pearson<br><br>De Vroey, M. (2016). A history of macroeconomics from Keynes to Lucas and beyond. Cambridge University Press  |

## Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları  |
|-------|--|
| 1     | Giriş ve Makroekonomik yöntemin ve problemlerin tanıtımı                               |
| 2     | Makroekonomik büyüklükler, ölçüm ve farklı tanımlar                                    |
| 3     | Kapalı ekonomi temel makro modeller: Uzun dönem ekonomik performans ve işgücü piyasası |
| 4     | Türkiye işgücü piyasası yapısı, temel göstergeler ve sorunlar                          |
| 5     | Tüketim, tasarruf ve yatırımlar  |
| 6     | Açık ekonomi temel göstergeler, tasarruf ve yatırım                                    |
| 7     | Varlık Piyasası  |
| 8     | Ara sınav  |
| 9     | Konjonktür dalgalanmaları: Temel göstergeler - Türkiye Ekonomisi                       |
| 10    | Konjonktür dalgalanmaları: Teorik yaklaşımlar  |
| 11    | Konjonktür dalgalanmaları: Nedenler ve ekonomi politikası - Klasik görüş               |
| 12    | Konjonktür dalgalanmaları: Nedenler ve ekonomi politikası - Keynesyen görüş            |
| 13    | Döviz kuru, açık ekonomi makro modelleri ve politika                                   |
| 14    | Sentez   |

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı          | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|---------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 506    | Finansal Ekonometri | 2       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |  |
|---------------|--|
| Dersin Dili   | Türkçe   |
| Türü          | Zorunlu  |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans  |
| Dersin Amacı  | Ekonometrik yöntemlerin finansal alanda uygulanması ve finansal modellemeler yapmak.               |
| İçerik        | Doğrusal Ekonometrik Modeller<br>Zaman serileri analizi<br>Yapısal kırılma<br>ARCH-GARCH modelleri |
| Kaynaklar     | Ders materyalleri<br>Wooldridge, "Introduction to econometrics".                                   |

#### Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları  |
|-------|--|
| 1     | Finansal Ekonometri: Kapsamı ve Araçları                                   |
| 2     | OLS Yöntemi ile Regresyon: Teori + Uygulama                                |
| 3     | Ekonometrik Analiz: İstatistikî Anlamlılık Testleri & Gauss Markov Teoremi |
| 4     | Ekonometrik Analiz: Yapısal Varsayım Testleri - I                          |
| 5     | Ekonometrik Analiz: Yapısal Varsayım Testleri - II                         |
| 6     | Ekonometrik Analiz: Uygulama   |
| 7     | Zaman Serileri Analizi - II  |
| 8     | Zaman Serileri Analizi - II  |
| 9     | Zaman Serileri Analizi - III: Uygulama                                     |
| 10    | Yapısal Kırılma - I  |
| 11    | Yapısal Kırılma - II: Uygulama   |
| 12    | Proje Sunumları  |
| 13    | ARCH-GARCH Modelleri   |
| 14    | ARCH-GARCH Modelleri: Uygulama   |

#### İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı   | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|--------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 501    | Mikroekonomi | 2       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |   |
|---------------|---|
| Dersin Dili   | Türkçe  |
| Türü          | Zorunlu   |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans   |
| Dersin Amacı  | Ders, ekonomi ve finans öğrencilerinin, mikroekonomik birimlerin belirsizlik, stratejik etkileşim ve asimetrik bilgi altında davranışlarını ve dengeyi incelemesini amaçlamaktadır.   |
| İçerik        | Ders, lisanstaki tek kişili karar alma problemini farklı boyutlara taşıyarak geliştirir. Öncelikle stratejik etkileşim, ardından belirsizlik ve bilgi asimetrisi şartlarında bireylerin davranışları ele alınır ve denge tanımlanır.  |
| Kaynaklar     | Allais, M. (1953). Le comportement de l'homme rationnel devant le risque: critique des postulats et axiomes de l'école Américaine. <i>Econometrica</i> . 21(4): 503-546.<br>Angrist, J.D. & Pischke, J.F. (2014). <i>Mastering Metrics: The Path from Cause to Effect</i> . Princeton University Press.<br>Arrow, K.J. (1965). The theory of risk aversion, in <i>Aspects of the Theory of Risk Bearing</i> , by Yrjo Jahnssonin Saatio, Helsinki. Reprinted in: <i>Essays in the Theory of Risk Bearing</i> , 90-109.<br>Autor, D. (2016) 14.03 Microeconomic Theory and Public Policy. Fall 2016. Massachusetts Institute of Technology: MIT OpenCourseWare, <a href="https://ocw.mit.edu">https://ocw.mit.edu</a> . License: Creative Commons BY-NC-SA.<br>Banerjee, S. (2014) <i>Intermediate Microeconomics: A Tool-Building Approach</i> . 1st ed. Routledge.<br>Bernoulli, D. Originally published in 1738; translated by Dr. Louise Sommer. (January 1954). <i>Exposition of a New Theory on the Measurement of Risk</i> . <i>Econometrica</i> . The Econometric Society. 22 (1): 22-36.<br>Bierman, H.S. & Fernandez, L.F. (1998) <i>Game Theory with Economic Applications</i> , Second Edition, Addison Wesley.<br>Fudenberg, D. & Tirole, J. (1991). <i>Game Theory</i> , MIT Press.<br>Kahneman, D. & Tversky, A. (1979). Prospect theory: An analysis of decision under risk. <i>Econometrica</i> . 47(2): 263-291.<br>Koçkesen, L. & Ok, E.A. (2007). <i>An Introduction to Game Theory</i> .<br>Matthew, R. (2000). Risk Aversion and Expected-Utility Theory: A Calibration Theorem. <i>Econometrica</i> . 68 (5): 1281-1292.<br>von Neumann, J. & Morgenstern, O. (1953) [1944]. <i>Theory of Games and Economic Behavior</i> (Third ed.). Princeton, NJ: Princeton University Press.<br>Pratt, J.W. (1964). Risk Aversion in the Small and in the Large. <i>Econometrica</i> . 32 (1-2): 122-136.<br>Shy, O. (1996) <i>Industrial Organization: Theory and Applications</i> , The MIT Press. |

### Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları   |
|-------|---|
| 1     | Oyun teorisine giriş ve örnekler  |
| 2     | Dominans-Eliminasyon yoluyla denge-Örnekler                               |
| 3     | Nash dengesi-Örnekler-Karşılaştırma                                       |
| 4     | Belirsizlik-Beklenen fayda teorisi-Örnek ve aksiyomlar                    |
| 5     | Sigorta talebi-Sigorta piyasasında denge                                  |
| 6     | Sigorta piyasası mekanizmaları  |
| 7     | Asimetrik bilgi-Farklı risk seviyeleri durumunda sigorta piyasası dengesi |
| 8     | Asimetri bilgi-Sinyal modeli  |
| 9     | Eğitim-Beşeri sermaye modeli-Sinyal modeli                                |
| 10    | Ağ dışsallıkları  |
| 11    | Rekabet ve piyasa yapıları  |
| 12    | Sunum   |

| Hafta | Konu Başlıkları |
|-------|-----------------|
| 13    | Sunum           |

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı     | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|----------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 513    | Kaos ve Finans | 2       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |  |
|---------------|--|
| Dersin Dili   | Türkçe   |
| Türü          | Seçmeli  |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans  |
| Dersin Amacı  | <p>Öğrencide Zaman Serileri, Kaos, Risk-Belirsizlik, Davranışsal ekonomi, Finansal piyasalar kavramsal çerçevesini oluşturmak, ve ilişkilerini modelleme metodları açısından değerlendirmek.</p> <p>Ekonomik, Finansal piyasalardaki Stokastik süreçlerin modellenmesi, test edilmesi</p> <p>Ekonomik ajanların karar verme süreçleri (davranışsal ekonomi) ile ilişkilendirilmesi</p> <p>Lineer Stokastik süreçlerin Stata 10., Kaotik süreçlerin ise R programı ile analizi. Kestirim ve Öngörü yöntemleri.</p> <p>Bu linkten program akış dosyasını bulabilirsiniz: <a href="http://iktisat.gsu.edu.tr/ata-ozkaya/dersler/">http://iktisat.gsu.edu.tr/ata-ozkaya/dersler/</a></p> |
| İçerik        | <p>Verimli Piyasalar Hipotezi analizi-eleştirisini,<br/>Risk ve Belirsizlik, Zaman,<br/>Enformasyon, Bayesian Karar verme süreci ve rasyonellik<br/>Davranışsal ekonomi uygulamaları<br/>Denge kavramı<br/>Zaman serisi analizi,<br/>1. Stokastik süreçler Lineer modellenmesi<br/>Stata 10.0 programı ile uygulama<br/>2. Nonlineer modellenmesi<br/>R programı ile uygulama<br/>3. Kaotik süreçler</p> <p>Yüksek ve düşük hacimli piyasalarda (Borsa, Forex, Tahvil i.e..) Zaman serisi analiz yöntemlerini finansal değişkenlere uygulama.</p>  |

|           |   |
|-----------|---|
| Kaynaklar | <p>Nobel Ekonomi ile Fizik alanlarında ödülü almış 4 bilimadamlarına ait çalışmalara ek olarak aşağıdaki kaynaklar takip edilecektir.</p> <p>Johansen, S. (1991) Estimation and hypothesis testing of cointegration vectors in gaussian vector autoregressive models. <i>Econometrica</i>, 59, p 1151-1181</p> <p>Johansen, S., Juselius, K. (1991) Testing structural hypotheses in a multivariate cointegration analysis of the PPP and the UIP for UK. <i>Journal of Econometrics</i>, 53, p 211-244</p> <p>Kahneman, D., Slovic, P., Tversky, A. (1982). <i>Judgment Under Uncertainty: Heuristics and Biases</i>. New York: Cambridge University Press.</p> <p>Kantz, H. (1994) A robust method to estimate the maximal Lyapunov exponent of a time series, <i>Physics Letters A</i> 185, 77-87.</p> <p>Kantz, H., Schreiber T.(1997) <i>Nonlinear time series analysis</i>. Cambridge, UK: Cambridge University Press.</p> <p>Karanfil, F., Ozkaya, A. (2007). Estimation of real GDP and unrecorded economy in Turkey based on environmental data. <i>Energy Policy</i> 35 (10), 4902-4908.</p> <p>Grassberger, P., Procaccia, I. (1983a). Characterization of strange attractors. <i>Phy. Rev. Let.</i>, 50: 346-349</p> <p>Grassberger, P., Procaccia, I. (1983b.) Estimation of the Kolmogorov entropy from a chaotic signal. <i>Phys Rev [A]</i> 29:2591-3.</p> <p>Rosenstein, M.T., Collins, J.J., De Luca, C.J. (1993) A practical method for calculating largest Lyapunov exponents from small data sets, <i>Physica D</i> 65, 117-34.</p> <p>Sachs, J.D. (1984) <i>Theoretical issues in international borrowing</i>. Princeton Studies in International Finance, vol. 54. Department of Economics, Princeton University, Princeton.</p> <p>Said, S.E., Dickey, D.A. (1984) Testing for unit roots in autoregressive moving average models of unknown order. <i>Biometrika</i>, 71, p 599-608</p> <p>Takens, F. (1981) Detecting strange attractors in turbulence. In: <i>Dynamical systems and turbulence</i>. Berlin: Springer; p. 366.</p> <p>Wolf, A., Swift, J.B., Swinney, H.L., Vastano, J.A. (1985) Determining Lyapunov Exponents from a time series, <i>Physica D</i> 16, 285-317.</p> <p>World Bank (2000, September). <i>Turkey—Country economic memorandum— Structural reforms for sustainable Growth (Vols. I and II)</i> (Report No.20657TU), Washington, DC.</p> |
|-----------|---|

### Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları   |
|-------|---|
| 1     | Dinamik ekonomik modellerin sistem teorisi açısından eleştirisi       |
| 2     | Verimli pazar hipotezi ve sayısal eleştirisi                          |
| 3     | Zaman serisi analizi ve modellenmesine giriş ve lineer zaman serileri |
| 4     | Lineer olmayan zaman serileri   |
| 5     | Kaos teorisine metodolojik bir yaklaşım                               |

| Hafta | Konu Başlıkları   |
|-------|---|
| 6     | Takens teoremi ve Rekürans grafikleri                                       |
| 7     | Avrupa ülkeleri kamu borç faizlerinin faz uzayı yapılandırması ve analizi,  |
| 8     | Borç faizlerinin öncül politikalara hassas bağlılığı ve Lyapunov katsayısı, |
| 9     | BISE - 100 ve FTSE-100 indeksleri maksimal Lyapunov katsayısı hesabı,       |
| 10    | Belli başlı dünya borsalarının kaotik davranışları                          |
| 11    | Ticarette ve pazarlarda Kaosa neden olabilecek ajan davranışları            |
| 12    | Ticarette ve pazarlarda Kaosa neden olabilecek ajan davranışları            |
| 13    | Finansal krizler ve kaos  |
| 14    |   |

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı          | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|---------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 506    | Finansal Ekonometri | 2       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |  |
|---------------|--|
| Dersin Dili   | Türkçe   |
| Türü          | Seçmeli  |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans  |
| Dersin Amacı  | Ekonometrik yöntemlerin finansal alanda uygulanması ve finansal modellemeler yapmak.               |
| İçerik        | Doğrusal Ekonometrik Modeller<br>Zaman serileri analizi<br>Yapısal kırılma<br>ARCH-GARCH modelleri |
| Kaynaklar     | Ders materyalleri<br>Wooldridge, "Introduction to econometrics".                                   |

## Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları  |
|-------|--|
| 1     | Finansal Ekonometri: Kapsamı ve Araçları                                     |
| 2     | OLS Yöntemi ile Regresyon: Teori + Uygulama                                  |
| 3     | Ekonometrik Analiz: İstatistiksel Anlamlılık Testleri & Gauss Markov Teoremi |
| 4     | Ekonometrik Analiz: Yapısal Varsayım Testleri - I                            |
| 5     | Ekonometrik Analiz: Yapısal Varsayım Testleri - II                           |
| 6     | Ekonometrik Analiz: Uygulama   |
| 7     | Zaman Serileri Analizi - II  |
| 8     | Zaman Serileri Analizi - II  |
| 9     | Zaman Serileri Analizi - III: Uygulama                                       |

| Hafta | Konu Başlıkları                |
|-------|--------------------------------|
| 10    | Yapısal Kırılma - I            |
| 11    | Yapısal Kırılma - II: Uygulama |
| 12    | Proje Sunumları                |
| 13    | ARCH-GARCH Modelleri           |
| 14    | ARCH-GARCH Modelleri: Uygulama |

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı                   | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|------------------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 510    | Finansal Krizler ve Yönetimi | 2       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |   |
|---------------|---|
| Dersin Dili   | Türkçe  |
| Türü          | Zorunlu   |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans   |
| Dersin Amacı  | Finansal krizlerin çeşitlerini incelemek ve farklı koşullarda nasıl meydana geldiklerini anlamak. Sermaye hareketleri ve küresel dengesizliklerinin finansal piyasaları ile etkileşimini, ulusal ve uluslararası iktisadi koşullar ve kurumsal düzenlemeler çerçevesinde incelemek. |
| İçerik        | - Tarihsel olarak finansal krizlerin gelişimi<br>- Finansal kriz çeşitleri ve mekanizmaları<br>- Sermaye hareketleri ve kontrolleri<br>- Küresel dengesizlikler   |
| Kaynaklar     |   |

## Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları                                |
|-------|--|
| 1     | Giriş  |
| 2     | Finansal krizlerin tarihsel gelişimi (1)       |
| 3     | Finansal krizlerin tarihsel gelişimi (2)       |
| 4     | Finansal krizlerin tarihsel gelişimi (3)       |
| 5     | Finansal krizler - belgesel                    |
| 6     | Temel finansal kriz mekanizmaları              |
| 7     | 2008/2009 Küresel finansal kriz                |
| 8     | Vize   |
| 9     | Avrupa'da borç krizleri                        |
| 10    | Küresel dengesizlikler                         |
| 11    | Sermaye hareketleri ve kontrolleri             |
| 12    | Uluslararası rezervler ve iktisat politikaları |

| Hafta | Konu Başlıkları              |
|-------|------------------------------|
| 13    | Türkiye'de finansal krizler  |
| 14    | Sonuç tespitleri ve tartışma |

### İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı               | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|--------------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 509    | İstatistik ve Ekonometri | 2       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |  |
|---------------|--|
| Dersin Dili   | Türkçe   |
| Türü          | Zorunlu  |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans  |
| Dersin Amacı  |  |
| İçerik        | Comput and interpret:<br><br>scatter plots and histograms.<br><br>simple linear regression between two variables.<br><br>Conditional probability, Bayes theorem<br><br>Discrete and Continuous distributions   |
| Kaynaklar     | <ul style="list-style-type: none"><li>• R.S.Witte and J.S.Witte, Statistics, 11th ed. Wiley, 1997.</li><li>• S. Ross, A first course in probability, 8th Edition, Pearson.</li><li>• W. Feller, An Introduction to Probability Theory and Its Applications .</li><li>• L.Gonick and W.Smith, The Cartoon Guide to Statistics, 1993</li></ul> |

### Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları |
|-------|-----------------|
|-------|-----------------|

### İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı                      | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|---------------------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 514    | Finans Piyasalarında Karar Alma | 2       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|             |         |
|-------------|---------|
| Dersin Dili | Türkçe  |
| Türü        | Zorunlu |

|               |  |
|---------------|--|
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans  |
| Dersin Amacı  | Bu ders daha önce öğrenilmiş olan yerel ve küresel finansal piyasalarının pratikte nasıl işlediği hususuna ve buralarda işlem yapar yahut oralardaki fiyat hareketlerini yorumlarken nelere dikkat edilmesi gerektiğine yoğunlaşmaktadır. Öğrencilerin, ileride işleri gereği bu piyasalarda işlem yapmaları lüzumu ortaya çıktığında pratikte ne tür teknikleri kullanmaları gerektiğini, finans bilimindeki teorik kural, alet ve hesaplama yöntemlerini ne şekilde ele alacaklarını, finansal piyasalarda fiyatları etkileyen haberleri nasıl yorumlamaları gerektiğini ve bu yorumlama sürecinde kullanacakları finansal göstergelerin neler olduğunu ve bu göstergelerin ne şekilde kullanılacağını öğrenmeleri amaçlanmaktadır.  |
| İçerik        | Finansal araçların değerlendirme yöntemleri, makro ekonomik veya sektörel göstergeler, spot veya türev piyasalarda hesaplama yöntemleri, merkez bankaları dahil finansal piyasalarda işlem yapan başlıca aktörlerin davranış biçimleri ve kullandıkları yöntemler dersin içeriğinin ana unsurunu oluşturmaktadır. Bununla birlikte her ders, o hafta finansal piyasalarda yaşanan gelişmeler, yukarıda bahsedilen teorik aletler kullanılarak yorumlanmakta ve çeşitli haber ve göstergelerin pratikte piyasa fiyatlarını nasıl etkilediği somut örneklerle incelenmektedir.   |
| Kaynaklar     | Merkez Bankası Para Politikası Kurul Kararları ve Enflasyon Raporları, TÜİK Bültenleri derste kullanılan kaynaklar arasındadır. Ayrıca aşağıdaki bir kısmı teorik, diğer kısmı pratik uygulamalara yönelik temel ve yardımcı kitaplar ise derste yararlanılan önemli kaynaklardır.<br>Temel Kaynaklar:<br>The Economics of Money, Banking, and Financial Markets, Frederic S. Mishkin, 2016, Pearson.<br>Investments, W. F. Sharpe, W. F. Sharpe, Prentice Hall, 1985.<br>Introduction to Structured Finance, F. J. Fabozzi, H. A. Davis, M. Choudhry, Wiley Inc, 2006.<br>The Winner's Curse, Paradoxes and Anomalies of Economic Life, R. H. Thaler, Princeton Uni. Press, 1992.<br>Can "It" Happen Again? Essays on Instability and Finance, H. Minsky, M. E. Sharpe Inc, 1982.<br>Yardımcı Kaynaklar:<br>Traders, Guns & Money: Knowns and unknowns in the dazzling World of derivatives, Satyajit Das, Prentice Hall, 2006.<br>Akıllı Yatırımcı: Gerçek Değer Yaklaşımı, B. Graham, Çev.: Ali Perşembe, Scala Yatıcılık.<br>International Economic Indicators and Central Banks, A. D. Pickers, Wiley Inc., 2007. |

### Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları  |
|-------|--|
| 1     | Giriş  |
| 2     | Tarihsel süreç içinde finansal piyasalarda karar alma davranışını etkileyen önemli köşe taşları ve 2008 krizi sonrasında piyasalarda gözlenen değişimler.  |
| 3     | Başlıca makro ve finansal göstergeler ile nasıl yorumlanmaları gerektiği.  |
| 4     | Çeşitli faiz ve faiz hesaplama türleri; sabit getirili menkul değerlerin değerlendirme (valuation) yöntemleri  |
| 5     | Hisse senedi değerlendirme (valuation) yöntemleri ve bunların mukayeseleri.  |
| 6     | İş çevrimleri ve bunların farklı safhalarının karar alma mekanizmalarına olan etkileri.  |
| 7     | Farklı piyasa aktörlerinin (Bireysel spekülör, küçük yatırımcı, emeklilik fonu, hedge fon, vb) farklı düşünüş ve karar alma yöntemlerinin fiyatlara olası etkisinin, kendi karar alma sürecimizde nasıl hesaba katılması gerektiği.        |
| 8     | Özel bir (kâr amacı gütmeyen) piyasa aktörü olarak merkez bankalarının piyasaları etkileyen para politikası uygulama yöntemleri ve bunların nasıl yorumlanması gerektiği. Devletin (Hazine ve Maliyenin) kararlarının olası etkileri.      |
| 9     | Spot piyasalar ile türev ürünlerin farkı ve fiyat değişimlerinde bu farklı piyasaların birbirini nasıl etkilediği.   |
| 10    | Menkulleştirme, finansal mühendislik, finansal inovasyon ürünlerinin (Yapısallaştırılmış finans ürünleri, vb) finansal piyasalardaki karar alma sürecini nasıl etkilediği ve bu ürünlerde işlem yaparken nelere dikkat edilmesi gerektiği. |
| 11    | Finansal piyasalarda yaygınlaşan algoritmik işlemler, yüksek frekanslı işlemler (High Frequency Trading), kolokasyon hizmetleri gibi modern tekniklerin karar alma yöntemlerini nasıl değiştirdiği.  |

| Hafta | Konu Başlıkları  |
|-------|--|
| 12    | Finansal piyasalarda rasyonellik sorunu ve Davranışsal Finans teorisinin karar alma tekniklerine getirdiği yeni yorumlar.  |
| 13    | Piyasalarda yasa ve etik dışı kimi uygulamalara (Manipülasyon, saadet zinciri ve sair mali dolandırıcılıklar, vb) karşı nasıl dikkatli olunacağı ve karar alırken bunların zararlı etkilerinden korunma yolları. |
| 14    | Yarıyıla genel bakış, konuların kısa özet ve tekrarı.  |

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı          | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|---------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 528    | Uluslararası Finans | 2       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |  |
|---------------|--|
| Dersin Dili   | Türkçe   |
| Türü          | Zorunlu  |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans  |
| Dersin Amacı  | Bu dersin amacı, finans dünyasının uluslararası boyutuna odaklanarak öğrencilerin uluslararası mali piyasaların işleyişi hakkındaki bilgi ve becerilerini geliştirmektir. Ülkeler ve bölgeler arasındaki finansal etkileşimin, öğrencilerin iktisadi analiz kabiliyetlerini arttıracak şekilde teorik ve ampirik olarak incelenmesi ve dersin ana hedefleri arasındadır. |
| İçerik        | Ders kapsamında döviz piyasaları ve uluslararası para sistemi, dış borçlanma, küresel finans piyasasında riskler ve bu risklerin yönetimi, bankacılık ve döviz krizleri, tehlikeli finansal araçlar, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşları ve uluslararası finansal yatırımlarda kullanılan temel modelleme yöntemleri işlenmektedir.                            |
| Kaynaklar     | International Finance: Theory and Policy (Paul Krugman, Marc Melitz Maurice Obstfeld)<br>Multinational Financial Management (Alan C. Saphiro)  |

## Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları   |
|-------|---|
| 1     | Döviz Piyasası: Kavramsal Çerçeve ve Teorik Yaklaşımlar                     |
| 2     | Uluslararası Para ve Döviz Piyasası Sistemi: Tarihsel ve Kurumsal Bir Bakış |
| 3     | Dış Borçlanma ve Yapısal Uyum Programları                                   |
| 4     | Sistemik Risk, Endojen Risk ve Likidite                                     |
| 5     | Tehlikeli Finansal Araçlar  |
| 6     | Finansal Krizler (I)- Finansal Liberalizasyon: Nedenleri ve Sonuçları       |
| 7     | ARA SINAV   |
| 8     | Finansal Krizler (II)- Bankacılık ve Döviz Krizleri/Latin Amerika, Türkiye  |
| 9     | Finansal Krizler (III) –2007-2009 Krizi                                     |
| 10    | Finansal Regülasyon Tartışmaları ve Optimal Ortak Para Alanları             |
| 11    | Portföy Yönetimi ve Uluslararası Portföy Yatırımları                        |
| 12    | Kredi Derecelendirme Kuruluşları  |

| Hafta | Konu Başlıkları            |
|-------|----------------------------|
| 13    | Güncel Sermaye Hareketleri |
| 14    | Revizyon                   |

## İçerik

| Ders Kodu | Dersin Adı       | Yarıyıl | Teori | Uygulama | Lab | Kredisi | AKTS |
|-----------|------------------|---------|-------|----------|-----|---------|------|
| EC 508    | Türev Piyasaları | 2       | 3     | 0        | 0   | 3       | 6    |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Ön Koşul              |  |
| Derse Kabul Koşulları |  |

|               |   |
|---------------|---|
| Dersin Dili   | Türkçe  |
| Türü          | Seçmeli   |
| Dersin Düzeyi | Yüksek Lisans   |
| Dersin Amacı  | Ders, öncelikle matlab altyapısı sağlayarak öğrencilerin türev fiyatlama konusunda hesaba dayalı metodları kullanmalarına yardımcı olacaktır.   |
| İçerik        | Ders, matlab programının kullanımını gerektirdiği için, dersin ilk yarısında programın kullanımı öğretilir. Dersin ikinci yarısında, matlab programı ile desteklenerek türev fiyatlama modeline uygun hesaplama teknikleriyle geçiş yapılır.  |
| Kaynaklar     | Desmond J. Higham, Nicholas J. Higham MATLAB Guide 2nd Edition SIAM: Society for Industrial and Applied Mathematics; 2 edition (March 2005)<br>Desmond J. Higham An Introduction to Financial Option Valuation: Mathematics, Stochastics and Computation Cambridge University Press; 1 edition (April 19, 2004) |

## Teori Konu Başlıkları

| Hafta | Konu Başlıkları  |
|-------|--|
| 1     | Matlab'a giriş-Temel kavramlar-Değişkenler-Matris, vektör ve seriler |
| 2     | Temel kavramlar-Değişkenler  |
| 3     | Looplar-Fonksiyonlar   |
| 4     | Input-Output   |
| 5     | Grafikler  |
| 6     | Lineer cebir   |
| 7     | Çözüm-Optimizasyon   |
| 8     | Opsiyonlar   |
| 9     | Opsiyon değerlemeye giriş  |
| 10    | Rastsal değişkenler-Simülasyon                                       |
| 11    | Aktif fiyat hareketleri  |
| 12    | Aktif fiyat modeli I   |
| 13    | Aktif fiyat modeli II  |