

**Ders Kodu Dersin Adı Yarıyıl Teori Uygulama Lab Kredisi AKTS**

EM 533 Managerial Finance 3 4 0 0 3 8

## Ön Koşul

## Derse Kabul Koşulları

Dersin Dili İngilizce

Türü Zorunlu

Dersin Düzeyi Yüksek Lisans

Dersin Amacı Bu dersin amacı, finansal analiz, finansal tahmin, tahvil ve hisse senedi değerlemesi, portföy teorisi ve portföy performansının ölçümü gibi finansal kavram ve yöntemleri incelemektir. Bu yöntemlerle ilgili temel bilgiler, işletmelerin finansal karar verme süreçlerinde ve finansal performans iyileştirmesinde gereklidir.

- Giriş
- Temel finansal tablolar ile ilgili temel kavramlar
- Kaynak kullanım tablosu
- Nakit akışı tablosu
- Enflasyon ve şirket performansının belirlenmesi
- Finansal oran analizi. Likidite oranları. Varlık yönetimi oranları. Borç yönetimi oranları. Karlılık oranları. Piyasa oranları. Du Pont sistemi.
- Finansal tahmin modelleri
- Satışların yüzdesi yöntemi
- Finansal planlama
- Başabaş analizi
- Faaliyet kaldırıcı
- Finansal kaldıraç
- Toplam kaldıraç
- Paranın zaman değeri
- Risk, getiri ve çeşitlendirme
- Riskin tanımlanması ve ölçümü
- Risk ve getiri arasındaki ilişki
- Markowitz portföy seçim modeli
- Sermaye varlıklarını fiyatlandırma modeli
- Arbitraj fiyatlama teorisinin temelleri
- Hisse senedi ve tahvillerin değerlemesi
- Portföy performansının ölçülmesi
- Sermaye maliyeti
- Finansal opsiyon teorisine giriş
- Temel kavramlar
- Opsiyon çeşitleri

Kaynaklar - Weston, J.F., Brigham, E.F., Essentials of Managerial Finance, Ninth Edition, The Dryden Press, 1990.  
- Higgins, R.C., Analysis for Financial Management, Fourth Edition, Irwin, 1995.

## Teori Konu Başlıkları

**Hafta****Konu Başlıkları**

- 1 Giriş. Finansal tablolar ile ilgili temel kavramlar.
- 2 Kaynak kullanım tablosu. Nakit akışı tablosu.
- 3 Finansal oran analizi
- 4 Finansal tahmin modelleri. Satışların yüzdesi yöntemi. Finansal planlama. Başabaş analizi.
- 5 Paranın zaman değeri. Risk, getiri ve çeşitlendirme. Riskin tanımlanması ve ölçümü. Risk ve getiri arasındaki ilişki.
- 6 Ara sınav
- 7 Markowitz portföy seçim modeli. Sermaye varlıklarını fiyatlandırma modeli.
- 8 Hisse senedi ve tahvillerin değerlemesi.
- 9 Portföy performansının ölçülmesi.
- 10 Finansal opsiyon teorisine giriş: Temel kavramlar, opsiyon çeşitleri.
- 11 Proje sunumları.