

## Hisse Senedi Yatırımı ve Stratejileri-Sınıf (Seviye 1/1 Gün – Seviye 2/2 Gün)

### EĞİTMEN

Doç.Dr.Evren Bolgün

### AMAÇ

Hisse senetleri riskli yatırım enstrümanlarından birisidir. Bu sebeple özellikle hisse senetlerine yatırım yaparken yatırımcıların ve/veya yatırımlara yön veren yatırım uzmanlarının çok dikkatli bir şekilde hareket etmeleri gerekmektedir. Hisse senetleri yatırımlarında elde edilecek olan getirinin haricinde portföyde taşınan riskin de iyi bir şekilde bilinmesi önemlidir. Bu noktada hisse senedi seçiminde, portföy yaklaşımı çerçevesinde Temel Analiz ve Teknik Analiz araçlarının nasıl birlikte kullanabileceğini anlatmak amacıyla "Hisse Senedi Yatırımı ve Stratejileri" başlıklı bir eğitim hazırlanmıştır.

Eğitiminde verilecek teorik hisse senedi bilgilerinin yanında katılımcılarla BİST içerisindeki halka açık firmalar üzerinden hisse senetleri değerlendirme uygulaması ve hisse senedi seçim stratejileri oluşturarak bu stratejilerinin geçmişte kazandırıp/kazandırmadığını test imkânları anlatılacaktır.

### ODAK NOKTALARI

#Etkin Piyasa Hipotezi #Fiyat/Kazanç #Piyasa Değeri/Defter Değeri #FAVÖK #Değer Yatırımı

### EĞİTİMDEN BEKLENEN SONUÇLAR (ÖĞRETİMSSEL ÇIKTILAR/KAZANIMLAR)

**Bilir** : Hisse Senetlerine İlişkin Finansal Analizleri ve Yatırım Stratejilerini Bilir.

**Anlar** : Şirket Değerleme Yaklaşımından ve Finansal Rasyo Analizlerinden Anlar.

**Yapar** : Hisse Seçimini ve Etkin Hisse Portföy Oluşumunu Yapar.

### İÇERİK

- 1.Portföy Kavramı ve Risk-Getiri (Seviye 1)**
- 2.Portföy Teorisi ve Portföy Yönetimi Teorisi (Seviye 1)**
- 3.Pasif Portföy Yönetim Stratejileri (Seviye 1)**

Etkin Pazar Hipotezi ve  
Satın Al ve Tut Stratejisi (Buy and Hold)  
Endeksleme (Indexing)

## **2. Aktif Portföy Yönetim Stratejileri (Seviye 1)**

### **2.1.Aktif Portföy Stratejisine Giriş**

### **2.2.Temel Analiz (Fundamental Analysis)**

Makro Ekonomik Analiz  
Sektör Analizi  
Firma Analizi ve Değerleme  
Yukarı-Aşağı Yaklaşımı (Top-down)  
Aşağı-Yukarı Yaklaşımı (Bottom-up)

### **2.3. Teknik Analiz (Technical Analysis) (Seviye 1)**

Teknik Analize Giriş  
Ters Yöne Dönüş Görünümleri  
Sıkışma Görünümleri  
Diğer Formasyonlar  
Hareketli Ortalamalar  
Teknik Göstergeler

### **2.4.Anomaliler ve Özellikleri (Seviye 1)**

Takvim Etkileri (Calendar effects)  
Firma Karakteristikleri (F/K, PD/DD, Büyüklük, vb.gibi)

## **Değer Yatırım Stratejileri (Seviye 2)**

- a.Düşük F/K Oranı Stratejisi
  - b.Düşük F/NA Oranı Stratejisi
  - c.Düşük PD/DD Stratejisi
  - d.Düşük F/Dividant Stratejisi
- Yatırım Stilleri (Değer, Büyüme ve diğerleri)

## **3. Portföy Yönetiminde Pratik Yaklaşımlar (Seviye 2)**

Satın al ve Elde Tut Stratejisi

Maliyeti Ortalama Stratejisi

Sabit Değer Stratejisi

Sabit Oran Stratejisi

Deęişken Oran Stratejisi

Endeks İçerikli Fon Stratejisi

#### **4.Portföy Performanslarının Deęerlendirilmesi (Seviye 2)**

Sharpe Performans Ölçütü

Treynor Performans Ölçütü

Jensen Performans Ölçütü

#### **5.Yatırım Stratejilerinin BİST Üzerinde Uygulaması ve Örnek Deęerlemeler (Seviye 2)**

Değer Yatırım Stratejileri Uygulaması (Value Investing)

Büyüme Stratejileri Uygulaması (Growth Investing)

Karma Uygulamalar

Değerleme Hisse Örnek -1-Sanayi

Değerleme Hisse Örnek -2-Sanayi

Değerleme Hisse Örnek -3-Mali Sektör

Değerleme Hisse Örnek -4-Mali Sektör