

## Yatırım Fonları ve Tahvil Piyasaları-Sınıf (Seviye 1/1 Gün - Seviye 2/2 Gün)

### EĞİTMEN

Doç.Dr.Evren Bolgün

### AMAÇ

Yatırım fonları ülkemizde sermaye piyasasının temel bir ürünü olarak uzun bir geçmişe sahip bulunmaktadır. Son yıllarda BES sistemine yapılan devlet katkısı ile yatırımcılar tarafından önemli bir yatırım enstrümanı olarak portföylerde yer almaktadır. Yatırım fonları riskin dağıtılması yönünden önem arz etmektedir. Bunoktada önemli olan nokta, yatırım uzmanının müşterilerin beklenen getiri ve risk iştahlarına uygun yatırım fonları seçerek portföy içerisinde yeteri miktarda dağıtmalarıdır.

Bono/tahvil ürünlerine yönelik tüm temel kavramlar örnek uygulamalar eşliğinde katılımcılara aktarılmaktadır. Bu eğitimde, tahvil özellikleri, tahvil değerlemesinin genel esasları, tahvil getirisi, vadeye kadar olan getiri ve tahvil riskini ölçme aracı olan durasyon, modifiye durasyon, spread durasyon, konveksite,..vs. gibi bir çok çeşitli risk ölçütleri örnekler eşliğinde incelenmektedir. Vade yapısı, verim eğrisi analizleri ve tüm verim eğrisi modelleri güncel piyasa verileri eşliğinde katılımcılar ile paylaşılmaktadır. Eğitim içerisindeki konular çok sayıda örneklerle açıklanmaktadır.

### ODAK NOKTALARI

#Fon Seçimi #Performans Analizleri #Durasyon #Verim Eğrisi #Varlık Dağıtımı

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

**Bilir** : Yatırım Fonları ve SGMK'lere İlişkin Yatırım Kavramlarını Bilir.

**Anlar** : Fon Performans Analizleri ve Tahvil/Bono Risk Ölçümlerinden Anlar.

**Yapar** : Yatırım Fon Seçimlerini ve Varlık Portföy Dağıtımlarını Yapar.

## İÇERİK

- **GİRİŞ (Seviye 1)**
  - Yatırım Fonu Kavramı
  - Yatırım Fon Yönetimi Temel İlkeleri
  - Yatırım Fon Türleri
  - Yatırım Fonları Performans Analizi
- **FİNANSAL MATEMATİK (TEMEL) (Seviye 1)**
  - Finansal Matematik (Faiz, Getiri Hesaplamaları, Anuite, Faiz-Risk İlişkisi)
- **SABİT GETİRİLİ YATIRIM ARAÇLARI (Seviye 1)**
  - BİST Tahvil ve Bono Piyasası İşleyişi
  - Hazine Bonosu ve Tahvil Özellikleri
  - Hazine Bonosu ve Tahvillerin Faiz ve Fiyat Hesaplamaları
  - Sabit ve Değişken Faizli Tahvil Özellikleri
  - Sabit ve Değişken Faizli Tahvillerin Faiz ve Fiyat Hesaplamaları
  - Döviz'e Endeksli Tahvil Özellikleri
  - Döviz'e Endeksli Tahvillerin Faiz ve Fiyat Hesaplamaları
  - Tüfe'ye Endeksli Tahvil Özellikleri
  - TÜFE'ye Endeksli Tahvillerin Faiz ve Fiyat Hesaplamaları
  - Eurobond'lar Özellikleri
  - Eurobond'larda Faiz ve Fiyat Hesaplamaları
  - Özel Sektör Tahvilleri Özellikleri
  - Özel Sektör Tahvillerinde Faiz ve Fiyat Hesaplamaları
- **SABİT GETİRİLİ MENKUL KIYMET RİSK ANALİZİ**
  - Sabit Getirili Yatırım Aracının Riskleri Neler? **(Seviye 2)**
  - Tahvil Fiyat, Getiri Analizleri, Volatilite Değişimi **(Seviye 2)**
  - Tahvillerde Süre, Konveksite Ölçümleri (Efektif Konveksite, Spread Durasyon) **(Seviye 2)**
  - Bonolarda Fiyat Risk Ölçümü **(Seviye 2)**

▪ **VERİM EĞRİSİ ANALİZİ VE YATIRIM STRATEJİLERİ**

- Vade Yapısı Analizi ve Verim Eğrisi Modellemeleri (Bootstrapping, Enterpolasyon, OLS, Spline, Vasicek, CIR) **(Seviye 2)**
- Verim Eğrisi Stratejileri **(Seviye 2)**
- Tahvil Yatırım Stratejileri (Aktif/Pasif Tahvil Portföy Yönetimi) **(Seviye 2)**