

**Risk✓Active**  
Danışmanlık & Eğitim



**EĞİTİM  
KATALOĞU**





# Akılcı çözümler üretiyoruz...

## İçindekiler

**RiskActive**  
Danışmanlık & Eğitim



RiskActive

05



Danışmanlık Hizmetlerimiz

06



Yazılım Çözümlerimiz

08



Eğitim Hizmetlerimiz

09



Eğitimlerimiz

10



Para ve Sermaye Piyasası Eğitimleri

13



Risk Yönetimi Eğitimleri

23



Türev Ürünlere İlişkin Eğitimler

39



Şube Eğitimleri

49



Finansal Yönetim ve Excel Eğitimleri

59



Denetim ve İç Kontrol Eğitimleri

73



Referanslarımız

80

## RISKACTIVE

2003 Yılından beri faaliyetlerine devam eden RiskActive; risk yönetimi, finansal yönetim, alternatif finans uygulamaları ve finans mühendisliği alanlarında hizmet vermektedir. Akademik çevrelerle ve iş dünyası ile işbirliği içinde, Dünyada kabul görmüş finansal uygulamaları ve risk yönetim modellerini, Türkiye şartlarına uyumlu hale getiren, uluslararası kriterler ile uyumlu eğitim, danışmanlık ve yazılım hizmetleri sunan, yeni modeller geliştirmeyi ve risk yönetimi anlayışının Türkiye'de benimsenmesine katkıda bulunmayı hedefleyen, öncü bir danışmanlık şirkettir.

RiskActive, finans sektörü ve reel sektörde deneyimli danışmanları ve konusunda uzman yazılım ekibinden oluşan kadrosu ile risk yönetimi, karlılık ve değer yaratımı konularında endüstrinin en ileri araç ve metotlarını sunmaktadır. Geliştirdiği çözümlerde mükemmellik, gelişme, yerleşme ve ekip çalışması değerleri temel alınmaktadır.

RiskActive, müşterilerine, alacakları stratejik kararlarda bilgi ve uzmanlığı ile katkıda bulunmakta, onların sorunlarını çözmeye yardımcı olmaktadır. RiskActive tarafından verilen hizmetler üç ana başlık altında toplanmaktadır:

- ✓ Danışmanlık Hizmetleri
- ✓ Eğitim Hizmetleri
- ✓ Yazılım Çözümleri

## EKİBİMİZ

### ✓ Eğitim Grubu

Finans Sektörü ve Reel Sektör deneyimine sahip profesyoneller, deneyimli akademisyenlerden oluşmaktadır.

### ✓ Danışmanlık Grubu

Finans Sektörü ve Reel Sektör deneyimine sahip profesyoneller, deneyimli akademisyenler, teknoloji uzmanları, teknik ve yaratıcı ekibi uyum içinde yönlendiren profesyonellerden oluşmaktadır.

### ✓ Teknoloji Grubu

Yeni gelişmelere öncülük eden, müşterilerin kaliteli ve katma değeri yüksek çözümler almalarını garanti eden yenilikçi yazılım uzmanlarından oluşmaktadır.

### ✓ AR-GE Grubu

Türk ve Dünya Finans Piyasalarındaki en son gelişmeleri takip ederek, ihtiyaçları belirleyen vizyoner profesyonellerden oluşmaktadır.

### ✓ Proje Yönetim Grubu

Dünya standartlarında proje yönetim metodolojileri ile proje yöneten bu ekip bir çok yerli ve yabancı projede görev almış deneyimli bir kadrodan oluşmaktadır.

## GLOBAL MODELLERİ

YEREL UYGULAMALARA DÖNÜŞTÜRÜYORUZ

RiskActive danışmanlık hizmetleri, Alternatif Finans Türev Ürünler, Kurumsal Risk Yönetimi ve İç Denetim, Hazine ve Portföy Yönetimi, Finansal Yönetim Sistemleri Kurulması olmak üzere 4 ana başlıkta toplanmaktadır. Danışmanlık hizmetlerimizin alt başlıklarının detayları aşağıda yer almaktadır.

## 1 Alternatif Finans Türev Ürünler Danışmanlık Hizmetleri

Firmanızın ihtiyacına özel olarak aşağıdaki hizmetlerden istediklerinizi seçerek kurumunuzda Finansal anlamda rekabet üstünlüğünü artırıcı, karlılığı yükseltici, satışları artırıcı, finansal maliyetleri azaltıcı ve finansal riskleri kurumun istediği seviyede tutmayı sağlayan ürünler geliştirmek ve uygulamak mümkün olmaktadır.

- ✓ Kaynak Yaratma
- ✓ Finansal Maliyet Azaltma
  - Kredi Maliyeti Azaltma
  - Factoring Maliyeti Azaltma
- ✓ Hedging Uygulama
  - Fx Hedging Uygulama
  - Faiz Hedging Uygulama
  - Emtia Hedging Uygulama
  - Metal Hedging Uygulama
  - Hedge Accounting
- ✓ Yatırım Amaçlı
  - Yatırım Ürünleri
  - Anapara Garantili Ürünler
- ✓ İhtiyaca Yönelik Yapılandırılmış Ürünler

## 2 Kurumsal Risk Yönetimi ve İç Denetim Sistem Geliştirme Danışmanlık Hizmetleri

Firmanızın ihtiyacına özel olarak aşağıdaki hizmetlerimizden istediğinizi seçerek kurumunuzda Kurumsal Risk Yönetimi ve İç Kontrol sistemi

kurulması sağlanacaktır. Finansal riskleri kurumun istediği seviyede tutmayı sağlayan ürünler geliştirmek ve uygulamak mümkün olacaktır.

- ✓ Kurumsal Risk Yönetimi Sistemi Kurulumu
  - Finansal Risklerin Ölçülmesi ve Yönetilmesi
  - Kredi/Alacak Risklerin Yönetilmesi
  - Risk Assesment ve Operasyonel Risklerin Yönetilmesi
  - Basel II'ye Hazırlık
  - Self Rating
- ✓ Süreç İyileştirmesi (Business Process Review)
- ✓ İç Kontrol Sistemlerinin Kurulması

## 3 Hazine ve Portföy Yönetimi Danışmanlık Hizmetleri

Firmanızın ihtiyacına özel olarak aşağıdaki hizmetlerimizden istediğinizi seçerek kurumunuzda Kurumsal Hazine ve Nakit yönetim sistemi kurulması sağlanacaktır. Etkin bir Aktif Pasif yönetimi ile kurumun finansallarına tam hakimiyet kazanması sağlanacaktır. Ayrıca Karlılık Yönetimi, Operasyonel Faliyetlerin ve Süreçlerin iyileştirilmeside mümkün olacaktır.

- ✓ Hazine Sistemleri Kurulması ve Yönetilmesi
- ✓ Portföy Yönetimi
- ✓ Aktif/Pasif Yönetimi
- ✓ Karlılık Yönetimi, Operasyonel Süreç İyileştirmeleri

## 4 Finansal Yönetim Sistemleri Kurulumu Danışmanlık Hizmetleri

Firmanızın ihtiyacına özel olarak aşağıdaki hizmetlerimizden istediğinizi seçerek kurumunuzda Finansal Yönetim Sistemi kurulması sağlanacaktır. Finansal yönetimin karar süreçlerini destekleyen ve performans yönetim sisteminin kurgulandığı bir yapıyı kurgulamak, geliştirmek ve uygulamak mümkün olacaktır.

- ✓ Finansal Yönetim (Outsourcing)
- ✓ Banka İlişkileri Yönetimi
- ✓ Bütçe Yönetimi
- ✓ Karlılık ve Maliyet Yönetimi
- ✓ Proje Finansmanı ve Restructring

- ✓ Mali Tablo Oranları ve Riski
- ✓ Nakit Akışı ve Likidite Riski
- ✓ Doğrudan Borçlanma Sistemi
- ✓ Doğrudan Tahsilat Sistemi
- ✓ Bayi Rating Sistemi



# Yazılım Çözümlerimiz

Entegre risk yönetim çözümlerimiz, üst yönetim tarafından benimsenen stratejik kararları almak için kullanılan yasal zorunlulukları karşılayan, yerel ihtiyaçların çözümü için uygun modelleri içerir.

RiskActive çalışmalarını Piyasa Riski, Kredi Riski, Operasyonel Risk, Aktif Pasif Yönetimi ve müşteriye özel Finans Mühendisliği çözümleri konularında yoğunlaştırmıştır.

Yazılım çözümlerimiz Riskfree Ürünleri ve Risk-Active Suit Ürünleri olmak üzere 2 kategoride toplanmaktadır.

RiskActive ve Gantek ortaklığının bir ürünü olan "Riskfree" çözümleri ile risklerin algılanmasını, ölçülmesini ve doğru yönetilmesini sağlayan, karar destek araçları geliştirerek, Türk ekonomisinin gelişmesine katkıda bulunmayı amaçlamaktayız.

## ✓ Riskfree Ürünlerimiz:

- ✓ Data Miner
- ✓ Financial Instrument Analyzer (FIA)
- ✓ Treasury Valuation Module (TVM)
- ✓ Market Risk
- ✓ Internal Rating & Credit Process

- ✓ Internal Control & OpRisk Data Manager

## ✓ RiskActive Suit Ürünlerimiz:

- ✓ Financial Forecaster
  - Currency/Parity Forecaster
  - Commodity Forecaster
  - Equity & Index Forecaster
  - Metal Forecaster
  - Interest Rate Forecaster
- ✓ OptionsTrader
- ✓ Funds Ranking System (FRS)
- ✓ Reel Sector Risk Management
- ✓ I-CON Internal Control Management System



# Eğitim Hizmetlerimiz

RiskActive, kurumların güncel eğitim ihtiyaçlarına yönelik 6 ana başlıkta eğitim düzenlemektedir. Amaç, çalışanların kurumların beklentisi olan becerileri kazanmalarına yardımcı olmaktır.

## Para ve Sermaye Piyasası Risk Yönetimi Türev Ürünler Şube Finansal Yönetim ve Excel Denetim ve İç Kontrol Eğitimleri

Tüm eğitim programlarımız uygulamalı olarak verilmektedir. Katılımcılar, güncel ve iş hayatlarında uygulanabilir simülasyonlu eğitimlerimizle kurumlarında fark ve fayda yaratmayı başarmakta, hem bireysel hem de kurum içi verimliliklerini arttırmaktadır.

Eğitimlerimiz kurumlara özel ve bireysel katılıma açık eğitimler olarak düzenlenmektedir.

## ✓ Kurumlara Yönelik Eğitimler

Yukarıda yer alan eğitimler kurumun ihtiyacına göre ya aynen ya da istenen formatta özelleştirilerek sunulur. Kurumun belirlediği yer ve zamanda eğitim verilir.

## ✓ Genel Katılıma Açık Eğitimler

Yukarıda yer alan eğitimlerimizden bazıları bireysel katılıma açık olarak düzenlenmektedir. İstedğiniz konularla ilgili eğitimlerimize bireysel olarak da katılabilirsiniz. Kurumlar da personellerini tek tek ya da küçük gruplar olarak bu eğitimlere göndermektedir.

## ✓ Kalite Güvencesi

Eğitimler, güncel, bilinen yazar ve araştırmacıların kitaplarına, çalışmalarına, uluslararası literatüre dayanarak hazırlanmakta ve sürekli güncellenmektedir. Her eğitimde katılımcılardan, eğitim ve eğitmen hakkında bireysel değerlendirmeleri istenmekte ve sonuçlar kurumlarına raporlanmaktadır.



100 PARA VE SERMAYE PİYASALARI EĞİTİMLERİ		SÜRE / GÜN	SAYFA NO
101	Sermaye Piyasaları	2	14
102	Para ve Döviz Piyasaları	2	14
103	Hazine Yönetimi (Temel Düzey)	2	15
104	Hazine Yönetimi (İleri Düzey)	2	16
105	Hazine Ürünlerinin Fiyatlanması ve Risk Analizi	2	16
106	Finansal Piyasalardaki Güncel Gelişmeler ve Risk Analizi	2	17
107	Sabit Getirili Menkul Kıymetlerin Fiyatlanması ve Risk Analizi	2	17
108	Yatırım Fonlarında Portföy Yönetimi	2	18
109	Yatırım ve Emeklilik Fonlarının Yönetilmesi ve Analizi	2	18
110	Yatırım ve Emeklilik Fonlarının Risk Bazlı Ratingi ve Performans Analizi	2	19
111	Serbest (Hedge) ve Korunmalı Fonların Yönetilmesi	2	19
112	Reel Sektör Firmalarında Kurumsal Hazine Yönetimi	2	20
113	Reel Sektör Kurumlarında Borçlanma Stratejileri ve Finansal Enstrümanlar	2	21

200 RISK YÖNETİMİ EĞİTİMLERİ		SÜRE / GÜN	SAYFA NO
201	BASEL Düzenlemelerinin Reel Sektöre Etkileri	2	24
202	BASEL Düzenlemelerinin Üst Yönetime Getirdiği Sorumluluklar	2	25
203	Risk Kültürü ve Risk Yönetimi Dünya Uygulamaları	2	26
204	Risk Yönetimi Sistemlerinin Kurulması ve Uygulanması	2	26
205	Piyasa Riski Yönetimi, Ölçüm Modelleri ve Uygulamalar	2	27
206	Aktif Pasif Yönetimi	2	27
207	Risk Yönetimi Uygulamalarında Stres Testi ve Senaryo Analizleri	2	28
208	Kur Risklerinin Yönetilmesi ve Hedging Uygulamaları	2	29
209	Faiz Risklerinin Yönetilmesi ve Hedging Uygulamaları	2	29
210	Emtia ve Hisse Fiyat Risklerinin Yönetilmesi ve Hedging Uygulamaları	2	30
211	Faiz, Kur ve Fiyat Risklerinin Yönetilmesi: Simülasyonlu Korunma Uygulamaları	2	30
212	Monte Carlo Simülasyonu ve Finansal Uygulamalar	2	31
213	Likidite Riskinin Ölçümü ve Yönetimi	2	31
214	Operasyonel Risk Yönetimi ve Ölçüm Yöntemleri	2	32
215	Kredi Riski Yönetimi ve Ölçüm Yöntemleri	2	33
216	Emeklilik Şirketlerinde Risk Yönetimi Sistemleri ve Emeklilik Fonlarında Risk Bazlı Performans Değerleme	2	34
217	Portföy Yönetim Şirketlerinde Risk Yönetimi Sistemleri ve Risk Bazlı Performans Değerleme	2	35
218	Stokastik Simülasyon Modelleri ve Uygulamaları	2	35
219	Risk Yönetiminde Kullanılan Temel İstatistik ve Ekonometri Kavramları	5	36
220	Volatilité Ölçüm Modelleri ve Simülasyonlu Finansal Uygulamalar	2	37
221	Faiz Verim Eğrisi Modelleri: Risk Yönetimi ve Türev Ürünlerde Kullanımı	2	38

300 TÜREV ÜRÜNLERE İLİŞKİN EĞİTİMLER		SÜRE / GÜN	SAYFA NO
301	Temel Türev Ürünler: Enstrümanlar ve Kullanım Alanları	2	40
302	İleri Türev Ürünler: Fiyatlama ve Risk Analizi	2	40
303	Türev Ürünler: Stratejiler, Trading ve Değerleme	2	41
304	Türev Ürünlerin Fiyatlanması ve Analizi (Simülasyonlu Uygulama)	2	41
305	Egzotik ve Yapılandırılmış Türev Ürünler	2	42
306	Opsiyon Stratejileri ve Analizi	2	42
307	Opsiyonların Fiyatlanması ve Greek Analizi	2	43
308	Döviz Piyasalarında Opsiyon İşlemleri	2	43
309	Döviz Piyasalarında Spot ve Forward İşlemleri	2	44
310	Kur ve Parite Tahmini ve Korunmada Kullanımı	2	44
311	VOB Ürünlerinin Kullanım Alanları ve Özellikleri	2	45
312	Varant Ürünlerinin Fiyatlanması ve Özellikleri	2	46
313	Türev Ürünlerin Fiyatlanması ve Analizinde Kullanılan Temel İstatistik ve Ekonometri Kavramları	5	47
314	Türev Ürünlerin Değerlemesi ve Hedge Accounting	3	48

400 ŞUBE EĞİTİMLERİ		SÜRE / GÜN	SAYFA NO
401	Makro Ekonomik Göstergelerin Yorumlanması	2	50
402	Şube Personeli için Temel Düzey Uygulamalı Excel Eğitimi	2	51
403	Şube Personeli için İleri Düzey Uygulamalı Excel Eğitimi	3	52
404	Şube Personeli için Excel'de Finansal Yönetim ve İstatistik Uygulamaları	2	54
405	Özel Bankacılık Hizmetleri Kapsamında Türev Ürünlerin Satışı ve Pazarlanması	2	55
406	Şubelerde Faiz Kur ve Fiyat Risklerinin Yönetilmesi	2	56
407	Şubelerde Risk Yönetimi Uygulamaları (Kredi Riski Odaklı)	2	57
408	Bankacılıkta Fiyatlama Politikaları ve Verimlilik Analizi	2	58

500 FİNANSAL YÖNETİM ve EXCEL EĞİTİMLERİ		SÜRE / GÜN	SAYFA NO
501	Finansal Tablolar Analizi	2	60
502	Alternatif Finansman Teknikleri	2	61
503	Reel Sektör Firmalarında Bütçe ve Performans Yönetimi	2	62
504	Reel Sektör Firmalarında Nakit Yönetimi	2	63
505	Veriye Dayalı Karar Verme - Uygulamalı	2	63
506	Finansal Matematik	2	64
507	Temel Düzey Uygulamalı Excel Eğitimi	2	65
508	İleri Düzey Excel Eğitimi: Fonksiyon / Makro Yazma ve İleri Veri Analizi	3	66
509	Excel'de Finansal Yönetim ve İstatistik Uygulamaları	2	68
510	TFRS/UFRS Kapsamında Finansal Araçlar	2	69
511	Finansal Tabloların Konsolidasyonu	1	70
512	Stratejik Yönetim Muhasebesi	2	70
513	Türkiye - Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(UFRS)	3	71

600 DENETİM VE İÇ KONTROL EĞİTİMLERİ		SÜRE / GÜN	SAYFA NO
601	Bankalarda Hazine Denetimi (Excel Uygulamalı)	2	74
602	Bankalarda Hazine Denetimi Paketi: İşlemler, Sistemler ve Süreçler	10	75
603	Bankalarda Risk Yönetiminin Denetimi (Excel Uygulamalı)	2	77
604	Bankalarda Risk Yönetimi Sistem ve Süreçlerinin Denetimi Paketi	10	78



**Bilgi Kurdu**  
e-öğrenme ve ria çözümleri

# E-Öğrenme İçerikleri

Mali Analiz Teknikleri  
(6 Eğitim)

Alternatif Finansman Teknikleri  
(2 Eğitim)

Yeni Çek Hukuku

Bankacılıkta Temel Hukuk  
(3 Eğitim)

Teminat Hukuku  
(6 Eğitim)

Diğer Finans Eğitimleri

Daha fazla bilgi için  
[www.bilgikurdu.net](http://www.bilgikurdu.net) Tel:(216) 346 78 18

**Risk Active**  
Danışmanlık & Eğitim

PARA VE SERMAYE PİYASALARI EĞİTİMLERİ



## 101 SERMAYE PİYASALARI

## Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara sermaye piyasaları genel özellikleri ile tanıtılmakta, bu piyasalarındaki ürünlere ilişkin detaylı bilgiler, fiyatlama ve hazine uygulamaları ile birlikte anlatılmaktadır. Temel kavramlardan ileri uygulamalara kadar Excel bazlı örnekler ile katılımcıların, bu işlemler ve ilgili piyasalar hakkında bilgi sahibi olmaları sağlanmaktadır. Uygulamalar günlük hayattaki gerçek işlemlerde karşılaşılabilecek durumlar dikkate alınarak hazırlanmıştır.

## Eğitimin içeriği

## I. Giriş

- ✓ Piyasa Kavramı ve Piyasa Dinamikleri
- ✓ Piyasa Kavramı ve Sermaye Piyasaları
- ✓ Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK
- ✓ Sermaye Piyasası İşlemleri

## II. Sabit Getirili Menkul Kıymetler

- ✓ Tahvil ve Bono Piyasası
- ✓ Hazine Bonosu
- ✓ Devlet Tahvili
- ✓ Eurobondlar
- ✓ Repo ve Ters Repo
- ✓ Yatırım Fonları
- ✓ Portföy Yönetim Esasları
- ✓ Hisse Senetleri
- ✓ Sabit Getirili Menkul Kıymetlerde Müşterinin Vergisel Yükümlülüğü

## III. Sermaye Piyasası Kurumları

- ✓ Aracı Kurumlar
- ✓ Bankalar
- ✓ Yatırım Ortaklıkları ve Yatırım Fonları
- ✓ Yardımcı Kuruluşlar

## IV. Menkul Kıymetlerin Fiyatlanması

- ✓ Beta Katsayısı
- ✓ CML ve SML Doğruları
- ✓ Efficient Frontier Analizi
- ✓ Arbitraj Fiyatlama Modeli
- ✓ Finansal Varlıklar Fiyatlama Modeli (CAPM)

## V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 102 PARA VE DÖVİZ PİYASALARI

## Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, para ve döviz piyasaları ile ilgili ürünlere ilişkin fiyatlama ve hazine uygulamaları anlatılmaktadır. Temel kavramlardan ileri uygulamalara kadar Excel bazlı örnekler ile katılımcıların, bu işlemler ve ilgili piyasalar hakkında detaylı bilgi sahibi olması sağlanmaktadır. Uygulamalar günlük hayattaki gerçek işlemlerde karşılaşılabilecek durumlar dikkate alınarak hazırlanmıştır.

## Eğitimin içeriği

## I. Giriş - Piyasa Kavramı ve Piyasa Dinamikleri

- ✓ Birincil ve İkincil Piyasa
- ✓ Tezgahestü ve OTC Piyasası

## II. Sabit Getirili Menkul Kıymetler

- ✓ Tahvil ve Bono Piyasası
- ✓ Hazine Bonosu
- ✓ Devlet Tahvili
- ✓ Eurobondlar
- ✓ Repo ve Ters Repo İşlemleri
- ✓ Yatırım Fonları
- ✓ Portföy Yönetim Esasları
- ✓ Sabit Getirili Menkul Kıymetlerde Müşterinin Vergisel Yükümlülüğü

## III. Döviz Piyasası ve Ürünleri

- ✓ Spot Döviz İşlemleri
- ✓ Forward Döviz İşlemleri
- ✓ Ürünler
  - ✓ Currency Futures İşlemleri ve Fiyatlamaları
  - ✓ Forward Rate Agreement (Fra)
  - ✓ Currency Option İşlemler
  - ✓ Currency Swap İşlemler

## V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 103 HAZİNE YÖNETİMİ (TEMEL DÜZEY)

## Eğitimin amacı

Bu eğitimde amaç, banka veya reel sektörden bir kurumun hazinesinin yönetiminde kullanılan temel hazine ürünleri, bu ürünlerin alınıp satıldığı piyasalar ve yönetim esnasında maruz kalınabilecek risklere ilişkin bilgilerin katılımcılara aktarılmasıdır. Eğitim süresince piyasalara bütünsel bakış açısı kazandırılarak, yaşanacak dalgalanmaların olası etkileri değerlendirmekte, bankaların ve kurumsal firmaların hazine yönetimindeki farklılıkları incelenmekte ve her an maruz kalınan riskler ile ilgili bazı temel analizler yapılmaktadır.

## Eğitimin içeriği

## I. Giriş

- ✓ Mali Sektör ve Reel Sektör Arasındaki Etkileşim
- ✓ Makro Ekonomik Dalgalanmaların Para ve Sermaye Piyasalarına Etkisi
- ✓ Hazine Yönetiminin Fonksiyonları

## II. Finansal Kesim

- ✓ Maliye Politikasının Amacı ve Kamu Borçlanması
- ✓ Para İkamesi Kavramı
- ✓ Sermaye Hareketleri: Faiz ve Döviz Kuru Üzerine Etkileri
- ✓ İç Borç Yönetimi: Hazine-TCMB Koordinasyonu
- ✓ İç Borcun Sürdürülebilirliği

## III. Hazine Yönetimine Giriş

- ✓ Hazine Döviz Yönetimi
- ✓ Yabancı Para ve Sabit Getirili Menkul Kıymet Piyasaları
- ✓ Yurtiçi ve Yurtdışı Para Piyasaları
- ✓ TMU: Hazine Pazarlama
- ✓ Türev Piyasası
- ✓ Kotasyon
- ✓ Pozisyon
- ✓ TCMB Nezdindeki Piyasalar
- ✓ Spot Kurları Etkileyen Faktörler
- ✓ Faizleri Etkileyen Faktörler
- ✓ Gelecekteki Kur Beklentileri

## IV. Para Piyasaları ve Temel Özellikleri

- ✓ Para Piyasalarının Amacı Nedir?
- ✓ Para Piyasalarının İşleyişi
- ✓ TL Likidite Yönetimi
- ✓ TL Piyasasındaki Vadeli İşlemler
- ✓ Mevduat ve Para Piyasası İşlemleri Arasındaki Farklar
- ✓ Limitler ve Para Plasmanı
- ✓ Piyasa Volatilitesi ve Zamanlama

## V. Sabit Getirili Menkul Kıymet Piyasaları

- ✓ Bono & Tahvil Nedir?
- ✓ Hazine Bonosu Alım-Satım İşlemleri
- ✓ İMKB Tahvil ve Bono Piyasası
- ✓ Forward Bono İşlemleri
- ✓ Repo-Ters Repo İşlemleri

## VI. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 104 HAZİNE YÖNETİMİ (İLERİ DÜZEY)

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde temel amaç, katılımcılara kurumların portföylerinde bulunan menkul kıymetlerin ve türev ürünlerin fiyatlanması, risklerinin analiz edilmesi ve yönetilmesi ile ilgili temel ve ileri analiz yöntemlerini anlatarak mevcut gelişmeler ışığında bilgilerini üst seviyeye çıkarmaktır. Bu sayede katılımcılar bu enstrümanları fiyatlayabilmenin yanısıra farklı perspektiflerden analiz de edebilen bir seviyeye gelmektedir. Eğitim çok sayıda uygulama örneği ve simülasyonlar ile desteklenmektedir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Yapı Taşları

- ✓ Finansal Piyasalar
- ✓ Türkiye'de ve Dünya'da Kullanılan Finansal Enstrümanlar
- ✓ Hazine Ürünlerindeki Yeni Trendler ve Fırsatlar
- ✓ Hazine Yönetiminde Artan Risk ve Ölçüm İhtiyacı

#### II. Sabit Getirili Menkul Kıymetler: Fiyatlanması ve Analizi

- ✓ Temel Tanımlar ve Kavramlar
- ✓ Türk Hazinesinin İhraç Ettiği Menkul Kıymetler
- ✓ Getiri Menkul Kıymetlerin Fiyatlanması ve Risk Analizi

#### III. Türev Ürünler: Fiyatlanması ve Analizi İçin Gerekli Modeller

- ✓ Temel İstatistik ve Finansal Ekonometri Kavramları
- ✓ Türev Ürünlerin Fiyatlanması ve Analizi (Forward, Futures, Swaps, Opsiyonlar, Diğer Türevler)
- ✓ Türev Ürünlerin Risk Ölçümleri

#### IV. Teminat Yönetimi ve Limit Sistemlerinin Kurulması

- ✓ Risk Bazlı Teminat Yönetim Sistemi Kurulması
- ✓ Teminat Yönetim Sisteminin Enstrüman, Vade ve Döviz Cinsi Bazında Farklılaştırılması
- ✓ Çok Katmanlı ve Esnek Limit Sistemleri
- ✓ Limit Türleri ve Genel Özellikleri

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 105 HAZİNE ÜRÜNLERİNİN FİYATLANMASI VE RİSK ANALİZİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde temel amaç, katılımcılara kurumların portföylerinde bulunan menkul kıymetlerin ve türev ürünlerin fiyatlanması, risklerinin analiz edilmesi ve yönetilmesi ile ilgili temel ve ileri analiz yöntemlerini anlatarak mevcut gelişmeler ışığında bilgilerini üst seviyeye çıkarmaktır. Bu sayede katılımcılar bu enstrümanları fiyatlayabilmenin yanısıra risk yönetimi perspektifinden de mevcut durumu analiz edebilen bir seviyeye gelmektedir. Eğitim çok sayıda uygulama örneği ve simülasyonlar ile desteklenmektedir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Yapı Taşları

- ✓ Finansal Piyasalar
- ✓ Türkiye'de ve Dünya'da Kullanılan Finansal Enstrümanlar
- ✓ Hazine Ürünlerindeki Yeni Trendler ve Fırsatlar
- ✓ Hazine Yönetiminde Artan Risk ve Ölçüm İhtiyacı

#### II. Sabit Getirili Menkul Kıymetler: Fiyatlanması ve Analizi

- ✓ Temel Tanımlar ve Kavramlar
- ✓ Türk Hazinesinin İhraç Ettiği Menkul Kıymetler
- ✓ İskontolu Menkul Kıymetler
- ✓ Fix Kuponlu Tahviller
- ✓ FRN (Değişken Faizli Tahviller)
- ✓ Eurobond Menkul Kıymetler
- ✓ Menkul Kıymetlerin Piyasa Risklerinin Ölçülmesi

#### III. Türev Ürünler: Fiyatlanması ve Analizi İçin Gerekli Modeller

- ✓ Temel İstatistik ve Finansal Ekonometri Kavramları
- ✓ Türev Ürünlerin Fiyatlanması ve Analizi
- ✓ Türev Ürünlerin Risk Ölçümleri

#### IV. Risk Yönetimi Ölçüm Modelleri

- ✓ Portföy ve Pozisyonların Risklerinin Ölçülmesi
- ✓ VaR Modelleri ile Piyasa Risklerinin Ölçülmesi
- ✓ Stres Testi ve Senaryo Analizi
- ✓ Spot Enstrümanların Risk Analizi
- ✓ Faizli Enstrümanların Risk Analizi
- ✓ Türev Ürünlerin Risk Analizi

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

Eğitim süresi | 2 gün



## 106 FİNANSAL PİYASALARDAKİ GÜNCEL GELİŞMELER VE RİSK ANALİZİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitim ile amaçlanan, değişimin süreklilik arz ettiği bu piyasalarda mevcut gelişmeleri en güncel haliyle katılımcılara aktarmaktır. Bu aktarım esnasında çeşitli piyasalar ve son yılların en güncel konusu olan türev ürünler incelenirken, özellikle 2000'li yıllarda gittikçe önem kazanan risk yönetimi alanına da değinilecektir. Eğitim sonunda katılımcılar kısa ve orta vadeli stratejik kararları alabilmek için gerekli altyapıya sahip olabileceklerdir. Ayrıca eğitim süresince piyasalarda yaşanan krizlerin ve finansal skandalların etkileri değerlendirilecek ve piyasaların risk analizleri yapılacaktır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Türkiye'de ve Dünya'da Yaşanan Gelişmeler

- ✓ Dünya'da ve Türkiye'de Piyasalarda Yaşanan Gelişmeler
- ✓ Dünya'da ve Türkiye'de Piyasalarda Beklentilerin Değerlendirilmesi
- ✓ Finansal Piyasaların Gelişimi ve Ürün Çeşitliliğinde Artış
- ✓ Türkiye'deki Gelişmeler: Yeni Nesil Türevlerle İlgili Fırsat ve Tehlikeler
- ✓ Risk Yönetimi Kavramı ve Gelişimi
- ✓ Yaşanan Krizler ve Finansal Skandallar
- ✓ Türev Ürünler Gelişimi ve Yeni Trendler
- ✓ Türev Ürünlerin Kullanım Amaçları
- ✓ Hedging Kavramı ve Risk Yönetimi

#### II. Risk Yönetimi ve Artan Önemi

- ✓ Uluslararası Piyasalarda Risk Yönetimi İhtiyacı
- ✓ Dünya'da Yaşanan Finansal Skandallar (Case Study)
- ✓ Yaşanan Finansal Skandallar ve Krizlerin Risk Faktörleri Üzerindeki Etkileri
- ✓ Kriz Dönemlerindeki Volatilité, Korelasyon, Olasılık Dağılımı ve zaman Serileri Üzerindeki Etkileri

#### III. Risk Ölçüm Modelleri ve Stres Testleri

- ✓ VaR Modelleri
- ✓ Stres Testleri
- ✓ Senaryo Analizleri
- ✓ Stokastik Modellerle Finansal Tahmin Sistemleri
- ✓ Monte Carlo Simülasyonu

#### IV. Erken Uyarı Sistemleri ve Piyasaların İzlenmesi

- ✓ Piyasa Risklerinin İzlenmesi ve Erken Uyarı Mekanizmaları
- ✓ Kredi Risklerinin İzlenmesi ve Erken Uyarı Mekanizmaları
- ✓ Ekonomik Değişkenlerin Tahmini

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

Eğitim süresi | 2 gün

## 107 SABİT GETİRİLİ MENKUL KIYMETLERİN FİYATLANMASI VE RİSK ANALİZİ

### Eğitimin amacı

Sabit getirili ürünler finans piyasalarında en eski enstrümanların başında gelmektedir. Bu eğitimde katılımcılara kurumların bilançolarında ağırlıklı olarak bulunan sabit getirili menkul kıymetlerin fiyatlanması, risklerin analiz edilmesi ve yönetilmesi ile ilgili temel ve ileri analiz yöntemleri anlatılmaktadır. Bu sayede katılımcılar bu ürünleri sadece fiyatlayan değil analiz de edebilen bir seviyeye gelmektedir. Eğitim çok sayıda uygulama örneği ve simülasyonlar ile desteklenerek katılımcıların öğrendiklerini günlük hayatta uygulamaya aktarması için gerekli alt yapı oluşturulmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Yapı Taşları

- ✓ Temel Tanımlar ve Kavramlar
- ✓ Türkiye Hazinesinin İhraç Ettiği Menkul Kıymetler

#### II. Sabit Getirili Menkul Kıymetlerin Fiyatlanması ve Analizi İçin Gerekli Temel Analizler(Simülasyonlu ve Örnek Uygulamalı Analizler)

- ✓ Verim Eğrisi Analizleri
- ✓ Durasyon Analizleri
- ✓ Konveksite Analizleri
- ✓ Faiz Oranı & Fiyat İlişkisine İlişkin Analizler
- ✓ Riske Maruz Değer Analizleri

#### III. Sabit Getirili Menkul Kıymetlerin Fiyatlanması ve Gerekli Analizler (Simülasyonlu ve Örnek Uygulamalı Analizler)

- ✓ İskontolu Menkul Kıymetler
- ✓ Fix Kuponlu Tahviller
- ✓ FRN (Değişken Faizli Tahviller)
- ✓ Eurobond Menkul Kıymetler
- ✓ Tufex ve GES
- ✓ Opsiyonlu Bonolar (Callable-Putable)
- ✓ Sabit getirili enstrümanlara dayalı türev ürünler

#### IV. Menkul Kıymetlerin Piyasa Risklerinin Ölçülmesi

- ✓ Menkul Kıymetlere İlişkin Riskler
- ✓ VaR Kavramı
- ✓ Örnek Uygulama

#### V. Sonuç ve Değerlendirmeler

Eğitim süresi | 2 gün



## 108 YATIRIM FONLARINDA PORTFÖY YÖNETİMİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde, katılımcılara ülkemizdeki fonların mevcut durumu anlatılmakta ve portföy yönetimi kavramları ile bunların fon ve portföy yönetiminde kullanımı örnek uygulamalar ile verilmektedir. Gelişen finansal piyasalarda gerek amatör gerekse profesyonel kişilerin fonlarını yönetirken karşılaştıkları durumlar uygulamalı ve teorik yönleri ile anlatılmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Mali Piyasalar ve İşlevleri

- ✓ Mali Piyasalar
- ✓ Para Piyasaları
- ✓ Sermaye Piyasaları
- ✓ Mali Piyasaların Ekonomik Etkileri
- ✓ Dünya'da ve Türkiye'de Sermaye Piyasaları
- ✓ Dünya Borsaları
- ✓ Türkiye Sermaye Piyasası ve Borsaları

#### II. Portföy Yönetimi ve Teoriler

- ✓ Portföy Yönetimi ve Yatırım Teorileri
- ✓ Portföy Yönetimi ve Portföy Kavramı
- ✓ Portföy Stratejileri
- ✓ Yatırım Teorilerine Giriş
- ✓ Beklenen Getiri ve Risk Kavramı
- ✓ Sistematik Riskler
- ✓ Sistematik Olmayan Riskler
- ✓ Modern Portföy Teorisi
- ✓ Markowitz Çeşitlemesi
- ✓ Finansal Varlık Fiyatlama Modeli
- ✓ Fiyat Arbitraj Modeli
- ✓ Örnek Uygulamalar

#### III. Fonların Analizi

- ✓ Fonlara Genel Bakış ve Trendler
- ✓ Fon türleri ve Yatırım Araçları
- ✓ Fon Türlerine Göre Yasal Yönetim Kuralları
- ✓ Portföy (Fon) Yönetimi Süreci
- ✓ Örnek Uygulamalar

#### IV. Fonların Performans Ölçümü

- ✓ Getiriye Dayalı Ölçüm Yöntemleri
- ✓ Riske Dayalı Ölçüm Yöntemleri

#### V. Fon Yönetimi Uygulaması

#### VI. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 109 YATIRIM VE EMEKLİLİK FONLARININ YÖNETİLMESİ VE ANALİZİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, Dünya'da yatırım ve emeklilik fonu endüstrisindeki son gelişmeler anlatılarak, ülkemizdeki yatırım fonlarının mevcut durumu ile önümüzdeki dönemde fon endüstrisinde olabilecek fırsatlar yurtdışındaki trendler incelenmektedir. Ülkemizde özellikle Bireysel Emeklilik Fonları'nın kuruluşu ile daha da önem kazanan yatırım fonu performansı ve sunum standartları analiz edilerek, fon performans ölçümünde kullanılan analitik yöntemler uygulamalı olarak ele alınmaktadır. Eğitim sonunda katılımcılar yatırım fonlarının işleyiş süreci, fon performanslarının karşılaştırmalı analizi ve fonların derecelendirilmesi konusunda teorik ve uygulamalı bilgi sahibi olmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş

#### II. Yatırım ve Emeklilik Fonları Analizi

- ✓ Yatırım ve Emeklilik fonu endüstrisine genel bakış
- ✓ Fon türleri ve yatırım araçları
- ✓ Portföy (Fon) yönetimi süreci
- ✓ Fon değerlendirme ve backoffice işlemleri
- ✓ Fon kurucusu-yöneticisi-saklamacı-operatör ve dağıtım kanalları
- ✓ Fon giderlerinin analizi
- ✓ Örnek uygulamalar

#### III. Fonların Performans Ölçümü

- ✓ Fon performansının değerlendirilmesi
- ✓ Benchmark belirlenmesinin önemi ve performans endeksleri
- ✓ Performans sunum standartları ve örnek uygulama
- ✓ Sharpe, Treynor, Sortino (Downside risk), Jensen alpha, Fama, Tracking error, Information ratio, Jensen Alpha, M2, T2, Burke Ratio, Omega Ratio, Annualized downside volatility, Cornish Fisher VaR, TE Residual Risk, Maximum Drawdown, Calmar Ratio, Expected Shortfall
- ✓ Value at Risk ile fon performans ölçümü
- ✓ Fon derecelendirme metodolojileri

#### IV. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 110 YATIRIM VE EMEKLİLİK FONLARININ RİSK BAZLI RATINGİ VE PERFORMANS ANALİZİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara yatırım ve emeklilik fonlarının Dünya'daki ve Türkiye'deki gelişimi anlatılmaktadır. Emeklilik fonları ile ivme kazanan fon endüstrisinde fonların performansının farklı kriterlere göre ölçülmesi ve performans kriterleri bazında rating'i giderek yatırımcı, kurucu ve fon yönetimini yapan şirket tarafından önemsenmekte ve bu sonuçlara ihtiyaç duyulmaktadır. Eğitim sonunda katılımcılar yatırım fonlarının temel performans kriterlerini uygulamalı olarak analiz edebilecek ve fonların derecelendirilmesi konusunda teorik ve uygulamalı bilgi sahibi olacaklardır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Yatırım ve Emeklilik Fonları Analizi

- ✓ Türkiye'de ve Dünya'da Yatırım Fonlarının Gelişimi
- ✓ Fon Türleri ve Yatırım Araçları

#### II. Benchmark Kavramı ve Performans'a Etkisi

- ✓ Benchmark Türleri
- ✓ Benchmark Ağırlıkları
- ✓ Hibrit Benchmark Oluşturma ve Performans
- ✓ Benchmark'ı Dikkate Alan Performans Ölçütleri

#### III. Fonların Performans Ölçümü

- ✓ Fon Performansının Değerlendirilmesi
- ✓ Fon Getiri Performans Ölçütleri
- ✓ Riske Göre Düzeltilmiş Performans Ölçütleri
- ✓ Portföy Yöneticisi Performans Ölçütleri
- ✓ Genel Risk Benchmark Performans Ölçütleri
- ✓ Mutlak Risk Düzeyi Performans Ölçütleri
- ✓ Extrem Piyasa Koşulları Direnç Performans Ölçütleri
- ✓ Farklı Piyasa Koşulları Direnç Performans Ölçütleri
- ✓ Performans Sunum Standartları ve Örnek Uygulama

#### IV. Fon Derecelendirme Metodolojisi FRS Metodolojisinin İncelenmesi

- ✓ Morningstar
- ✓ Standard and Poor's Star Ranking
- ✓ RiskActive FRS System

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 111 SERBEST (HEDGE) VE KORUMALI FONLARIN YÖNETİLMESİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, Dünya'da serbest ve korumalı fon endüstrisindeki son gelişmeler anlatılarak, ülkemizdeki yeni nesil fonlarının mevcut durumu ile önümüzdeki dönemde fon endüstrisinde olabilecek fırsatlar incelenmektedir. Yatırımcılara yeni yatırım alternatifleri sunması nedeniyle giderek daha da önem kazanan serbest ve korumalı fonların türleri ve özellikleri detaylı olarak incelenmektedir. Yeni nesil fonların performanslarının incelenmesinde kullanılan performans ölçütleri de incelenmektedir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş

#### II. Serbest ve Korumalı Fonların Analizi

- ✓ Serbest Fon Endüstrisine Genel Bakış
- ✓ Korumalı Fon Endüstrisine Genel Bakış

#### III. Serbest Fonların Analizi

- ✓ Serbest Fon ve Genel Özellikleri
- ✓ Serbest Fonların Tarihsel Gelişimi
- ✓ Portföyün Oluşturulması
- ✓ Serbest Fonlarda Kaldıraç
- ✓ Risk Yönetimi Teknikleri
- ✓ Yönetim ve Teşvik Primleri
- ✓ Serbest Fon Stratejileri

#### IV. Korumalı Fonların Analizi

- ✓ Korumalı Fonlar ve Genel Özellikleri
- ✓ Korumalı Fonların Tarihsel Gelişimi
- ✓ Korumalı Fonları Türleri
- ✓ Portföyün Oluşturulması
- ✓ Risk Yönetimi Teknikleri
- ✓ Yönetim ve Teşvik Primleri
- ✓ Fon Değerleme ve Backoffice İşlemleri
- ✓ Fon Kurucusu-Yöneticisi - Saklamacı Operatör ve Dağıtım Kanalları
- ✓ Fon Giderlerinin Analizi

#### V. Fonların Performans Ölçümünde Kullanılan Ölçütler

- ✓ Fon Performansının Değerlendirilmesi
- ✓ Benchmark Belirlenmesinin Önemi ve Performans Endeksleri
- ✓ Maximum Drawdown, Calmar Ratio, Burke Ratio, Expected Shortfall, VaR vb.

#### VI. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 112 REEL SEKTÖR FİRMALARINDA KURUMSAL HAZİNE YÖNETİMİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara; Reel Sektör Kurumlarının Hazinelemlerinin temel fonksiyonları, görevleri, yapılmasına ilişkin kapsamlı bilgiler verilmektedir. Hazine Yönetimi kapsamında, Nakit yönetimi, işletme sermayesinin kontrolü ve yönetimi konusunda yapılan temel aktiviteler ve bu aktivitelerin kurumların finansal yapılarını sağlıklı bir şekilde yapılandırması ve sürdürmesi için önemi detaylı bir şekilde incelenmektedir. Ayrıca finansal enstrümanların fiyatlanması ve risk analizi de ürün grupları ve türleri bazında uygulamalı örnekler ile incelenmektedir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Yapı Taşları

- ✓ Kurumsal Firmalarda Hazinenin Rolü ve Önemi
- ✓ Kurumsal Firmalarda Hazine Organizasyonu Yapılanması
- ✓ Hazine Stratejilerinin Oluşturulması
- ✓ Ölçek Ekonomisi

#### II. Nakit Pozisyonların Yönetilmesi

- ✓ Günlük Nakit Pozisyonların Yönetilmesi
- ✓ Bilginin Yönetilmesi; Stratejik ve Taktik Kararların Alınması
- ✓ Hazine Bilgi Sisteminin Kurulması (TIS-Treasury Information Systems)

#### III. İşletme Sermayesinin Yönetilmesi

- ✓ İşletme Sermayesi ve Sağlıklı Finansal Yapının Bileşenleri
- ✓ İşletme Sermayesi Stratejileri
- ✓ Alacakların Yönetilmesi
- ✓ Borçların Yönetilmesi
- ✓ Envanter ve Stok Yönetimi
- ✓ Likidite Yönetimi
- ✓ Nakit Akış Yönetimi
- ✓ Kısa Vadeli Yatırım Stratejilerinin Oluşturulması ve Yönetilmesi
- ✓ Kısa Vadeli Borçlanma Stratejilerinin Oluşturulması ve Yönetilmesi

#### IV. Finansal Enstrümanların Fiyatlanması ve Risk Yönetimi

- ✓ Türkiye'de ve Dünya'da Kullanılan Finansal Enstrümanlar
- ✓ Hazine Ürünlerindeki Yeni Trendler ve Fırsatlar
- ✓ Hazine Yönetiminde Artan Risk ve Ölçüm İhtiyacı

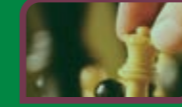
#### V. Sabit Getirili Menkul Kıymetler: Fiyatlanması ve Analizi

- ✓ Temel Tanımlar ve Kavramlar
- ✓ Türk Hazinesinin İhraç Ettiği Menkul Kıymetler
- ✓ Getiri Menkul Kıymetlerin Fiyatlanması ve Risk Analizi

#### VI. Türev Ürünler: Fiyatlanması ve Analizi İçin Gerekli Modeller

- ✓ Temel İstatistik ve Finansal Ekonometri Kavramları
- ✓ Türev Ürünlerin Fiyatlanması ve Analizi
- ✓ Türev Ürünlerin Risk Ölçümleri

#### VII. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 113 REEL SEKTÖR KURUMLARINDA BORÇLANMA STRATEJİLERİ VE FİNANSAL ENSTRÜMANLAR

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde, katılımcılara bilinen klasik finansman teknikleri dışında kullanımı artan kiralama, leasing, factoring, forfaiting uygulamalarından kısaca bahsedilerek temel olarak futures, options, swap, forward ve structure uygulamaları ve proje finansmanı uygulamaları hakkında bilgiler ve örnekler verilmektedir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş:

- ✓ Piyasalar Yaşanan Gelişmeler
- ✓ Borçlanma Tekniklerinde Yaşanan Değişim
- ✓ Kredibilite Kavramı ve Rating Sistemleri

#### II. Risk Yönetimi Kavramı ve Kurumlara Etkisi

- ✓ Kurumsal Risk Yönetimi
- ✓ Risk Yönetimi ve Borçlanma Kabiliyeti
- ✓ Borçlanma Maliyetlerinin Yönetilmesi
- ✓ Bilinmesi Gereken Temel Bilgiler

#### III. Ödeme ve Borçlanma Tekniklerinde Değişim

- ✓ Leasing
- ✓ Kiralama
- ✓ Factoring
- ✓ Forfaiting
- ✓ Risk Sermayesi
- ✓ Proje Finansmanı ve Kavramlar

#### IV. Türev Ürünler ve Uygulamaları

- ✓ Futures Kontratlar
- ✓ Forward Kontratlar
- ✓ SWAP Kontratları
- ✓ Opsiyon Kontratları
- ✓ Structure Ürünler
- ✓ Farklı Kullanım Örnekleri

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler





## 201 BASEL DÜZENLEMELERİNİN REEL SEKTÖRE ETKİLERİ

### Eğitimin amacı

Eğitimde katılımcılara, finansal sektörün Basel düzenlemeleri nedeniyle zorunlu olarak geçireceği değişimlerin bankalar üzerinde yaratacağı etkiler ve bu değişimlerin reel sektör firmalarına yansımaları anlatılmaktadır. Kredi maliyetlerinin artması ve verilen teminatların kökten değişmesi gibi son derece ciddi etkileri olacak olan bu düzenlemeleri öğrenmek, önceden gerekli tedbirleri almak ve kurumun en az olumsuzlukla bu süreci atlattığını sağlamak için bu eğitime gerek finans gerek ise reel sektör kuruluşlarından katılım sağlanması oldukça önemlidir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Dünya'daki Gelişmeler ve Risk Yönetimi İhtiyacı

- ✓ Risk Yönetimi Kavramında Dünya'da Yaşanan Değişim ve Gelişim
- ✓ Türkiye'de Risk Yönetimi İhtiyacı ve Yaşanan Değişimler
- ✓ Finansal Skandallar ve Dünyaya Etkileri
- ✓ Dünya'da Risk Yönetimi Standartları

#### II. Uluslararası Basel Düzenlemeleri ve Etkileri

- ✓ Uluslararası Finansal Piyasalardaki Yasal Düzenlemeler
- ✓ Basel Düzenlemelerinin Kısa Tarihi
- ✓ Basel II Düzenlemelerinin Etkileri
- ✓ Basel III Düzenlemeleri Geliyor
- ✓ Temmuz 2009 Ek Düzenlemeler
- ✓ BDDK ve Basel Düzenlemeleri Arasındaki İlişki
- ✓ Avrupa Birliği ve Basel Düzenlemeleri Arasındaki İlişkiler

#### III. Basel Düzenlemelerinin Reel Sektöre Etkileri

- ✓ Sermaye Yeterlilik Rasyosu ve Mevcut Uygulamalar
- ✓ Eski Yapıda Mevcut Kredi Riskinin Sınıflanması ve Etkilerinin İncelenmesi
- ✓ Yeni Düzenlemeler ve Kredi Riski Kavramındaki Değişim

- ✓ Basel II' nin Reel Sektöre Etkileri
  - ✓ Rating Kavramı ve Etkileri
  - ✓ Kredi Teminatlarındaki Etkiler
  - ✓ Kredi Maliyetlerindeki Değişim
  - ✓ Bankaların Müşteri Algısındaki Değişim
- ✓ Basel Düzenlemelerine Hazırlanmak ve Reel Sektörün Yapması Gerekenler

#### IV. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 202 BASEL DÜZENLEMELERİNİN ÜST YÖNETİME GETİRDİĞİ SORUMLULUKLAR

### Eğitimin amacı

Basel II'de şirketin üst düzey yöneticilerine yüklenen sorumluluklara kısaca bir göz attığımızda bu yöneticilerin, risk iştahının ve firmanın buna göre performansının ne anlama geldiğini bilmelerinin zorunlu olduğu, risk komitesinden gelecek raporları düzenli olarak incelemesi gerektiği ve yönetim kurulu üyelerinden bazılarının bu konuda yeterli teknik bilgi ve donanımına sahip olmasının önemli olduğu gibi bir çok madde ile karşılaşılacaktır. Bu amaca hizmet etmek için düzenlenen bu eğitimde, Basel düzenlemelerinin kurumların üst yönetimine ve diğer birimlere yüklediği sorumluluklar incelenmektedir. Türk bankacılık sektörünün, gerek finansal yapısı gerek alt yapısı ile Basel Düzenlemelerine ne derece hazır olduğu çeşitli yönleri ile analiz edilirken, üst yönetime karar desteği sağlayan ileri risk yönetimi uygulamaları da ana hatları ile katılımcılara aktarılmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Dünya'da Yaşanan Değişmeler ve Gelişmelerin Değerlendirilmesi

- ✓ Dünya Finansal Piyasalarında Yaşanan Gelişmeler
  - ✓ Risk Yönetiminde Yaşanan Değişim
  - ✓ Risk Yönetimine Duyulan İhtiyaç
- ✓ Uluslararası Finansal Düzenlemeler ve Artan Gözetim
  - ✓ Basel Düzenlemelerinin Tarihsel Gelişimi
  - ✓ Basel Düzenlemeleri ve Global Etkileri
  - ✓ Basel Düzenlemeleri ve Gelişmekte Olan Ülkelere Etkileri
  - ✓ QIS ve QIS TR Çalışmalarının Değerlendirilmesi

#### II. Üst Yönetimlere Yüklenen Yeni Sorumlulukların Boyutlarının Değerlendirilmesi

- ✓ Türkiye'deki Yasal Düzenlemeler ve Üst Yönetime Getirdiği Sorumluluklar
  - ✓ BDDK Risk Yönetimi Düzenlemeleri ve Yeni Bankalar Kanunu
  - ✓ Yeni Düzenlemelerin Üst Yönetime Getirdiği Sorumluluklar
- ✓ Basel Düzenlemeleri ve Üst Yönetime Yüklediği Sorumluluklar
- ✓ Türk Bankacılık Sektörü Basel II'ye Hazır mı?

- ✓ Basel Uyum Sürecinde Bankaların Atması Gereken Öncül Adımlar

#### III. Risk Yönetiminin Uygulamalarının Üst Yönetimce Karar Aracı Olarak Kullanılması

- ✓ Piyasa Riski Yönetimi Raporları ve Karar Aldırarak Uygulamalar
- ✓ Kredi Riski Yönetimi Raporları ve Karar Aldırarak Uygulamalar
- ✓ Operasyonel Risk Yönetimi Raporları ve Karar Aldırarak Uygulamalar
- ✓ Aktif/Pasif Yönetimi Raporları ve Karar Aldırarak Uygulamalar
- ✓ Diğer Entegre Risk Yönetimi Uygulamaları

#### IV. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 203 RİSK KÜLTÜRÜ ve RİSK YÖNETİMİ DÜNYA UYGULAMALARI

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, Dünya'da serbest ve korumalı fon endüstrisindeki son gelişmeler anlatılarak, ülkemizdeki yeni nesil fonlarının mevcut durumu ile önümüzdeki dönemde fon endüstrisinde olabilecek fırsatlar incelenmektedir. Yatırımcılara yeni yatırım alternatifleri sunması nedeniyle giderek daha da önem kazanan serbest ve korumalı fonların türleri ve özellikleri detaylı olarak incelenmektedir. Yeni nesil fonların performanslarının incelenmesinde kullanılan performans ölçütleri de incelenmektedir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Risk Kültürü ve Gelişimi

- ✓ Risk Kavramının Önemi ve Gelişimi
- ✓ Önemli Skandallar ve Skandalların Genel Özellikleri

#### II. Temel Kavramlar

- ✓ Risk Türleri ve Risklerin Sınıflandırılması
- ✓ Risk Yönetimi Süreci
- ✓ Entegre Risk Yönetiminin Bileşenleri

#### III. Dünya'da Önemli Risk Yönetimi Uygulamaları

- ✓ COSO, SOX, COBIT, Coco,
- ✓ BASEL Düzenlemeleri

#### IV. Dünya'da Kurumsal Risk Yönetimi (Enterprise Risk Management-ERM) Uygulamalarında İzlenen Metodoloji

- ✓ Riskin Belirlenmesi (Risk Assessment) ve Risk Matrisi
- ✓ Risk Tipleri ve Ölçüm (Risk Measurement)
  - ✓ Piyasa Riski (Market Risk)
  - ✓ Kredi ya da Alacak Riski (Credit Risk)
  - ✓ Operasyonel Riskler
  - ✓ Diğer Riskler
  - ✓ Standart Yöntem ile Risklerin Ölçümü
  - ✓ İçsel Ölçüm Modelleri ve Yöntemlerin Karşılaştırılması
- ✓ Riskin Raporlanması
  - ✓ Risk Ölçümlerine İlişkin Raporlamalar
  - ✓ Erken Uyarı Göstergelerine İlişkin Raporlamalar
  - ✓ Limit Sistemleri
- ✓ Riskin Transferi
  - ✓ Türev Ürünler
  - ✓ Sigortalama

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 204 RİSK YÖNETİMİ SİSTEMLERİNİN KURULMASI ve UYGULANMASI

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara; risk yönetimi sistemlerinin kurulması için izlemeleri gereken yol ve yapılması gereken uygulamalar anlatılmaktadır. Eğitim süresince risk yönetimi konusunda genel bir bakış kazandırılırken, kurumlarda risk yönetimi sistemleri kurulmasına yönelik çalışmalarda izlenmesi gereken yol haritası, örneklerle ve uygulamalarla anlatılmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Risk Kültürü ve Gelişimi

- ✓ Neden Risk Yönetimi Yapılmalı?
- ✓ Dünya Uygulamaları Nelerdir?
- ✓ Nelere Dikkat Edilmeli?

#### II. Temel Kavramlar

- ✓ Risk Türleri ve Risklerin Sınıflandırılması
- ✓ Risk Yönetimi Süreci
- ✓ Entegre Risk Yönetiminin Bileşenleri
- ✓ Organizasyonel Değişim ve Organizasyonda Risk Yönetimi Yapılması
- ✓ Risk Yönetimi Bölümü ve Komiteler Nasıl Yapılmalı?

#### III. Riskin Belirlenmesi (Risk Assessment) ve Risk Matrisi

- ✓ Risk Belirleme ve Metotları
  - ✓ Nasıl Bir Sistem Olmalı?
  - ✓ Nasıl Veri Toplanmalı?
  - ✓ Hangi Yöntemler Kullanılmalı?
- ✓ Risk Değerlendirme Matrisi Oluşturma ve Kontrol
  - ✓ Matris Oluştururken Ne Yapılmalı?
  - ✓ Matrislere Nasıl Bakılmalı?

#### IV. Önemli Risk Tipleri ve Risk Ölçüm Yöntemleri

- ✓ Piyasa Riski ve Ölçümü
- ✓ Alacak/Kredi Riski ve Ölçümü
- ✓ Operasyonel Riskler ve Ölçümü
- ✓ Diğer Riskler ve Ölçümü

#### V. Riskin Raporlanması ve Karar Destek Sistemleri

- ✓ Risk Ölçümlerinin ve Risk Yoğunlaşmalarının Raporlanması
- ✓ Limit Sistemleri ve Raporlanması
- ✓ Karlılık ve Risk Ölçüm Sistemlerinin Birleştirilmesi

#### VI. Riskin Transferi

- ✓ Türev Ürünler (Türev ürünlerle korunma (Hedging), Örnekler...)
- ✓ Sigortalama (Sigorta kullanımı ve bazı sigorta tipleri)

#### VII. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

### Eğitim süresi | 2 gün



## 205 PİYASA RİSKİ YÖNETİMİ, ÖLÇÜM MODELLERİ ve UYGULAMALAR

### Eğitimin amacı

Son 20 yılda yaşanan krizler incelendiğinde, maruz kalınan riskin büyüklüğünün doğru analizi ve yönetimi şirketlerin kendilerine katmaları gereken en önemli özellik olarak ön plana çıkmıştır. Bu amaca yönelik olarak hazırlanmış olan eğitimimizde, piyasa riski kavramı bütün yönleriyle incelenirken, riskin ölçüm yöntemleri, bu yöntemlerin kurumlarda uygulanması ve ölçüm sonuçlarının üst yönetim tarafından karar aracı olarak kullanılması örnekler verilerek anlatılmaktadır. Eğitimin sonunda katılımcılar kurumun taşıdığı piyasa risklerini daha iyi algılayabileceklerdir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Risk Yönetimine Duyulan İhtiyaç

- ✓ Dünya'da Risk Yönetim Uygulamalarındaki Gelişim
- ✓ Basel Düzenlemeleri ve Piyasa Riski
- ✓ Piyasa Riskinde Kullanılan Teknik Kavramlar

#### II. Piyasa Riskinin Ölçümü ve VaR Kavramı

- ✓ VaR Nedir?
- ✓ VaR Ölçümünde Alınması Gereken Kararlar
- ✓ VaR Modellerin Adımları
- ✓ Hangi Pozisyonların VaR Hesaplaması Hangi Modelle Yapılır?
- ✓ Risk Faktörü Kavramı ve Faizli Risk Faktörleri İçin Mapping Teknikleri
- ✓ VaR Ölçümünde Yaşanan Sorunlar
- ✓ VaR Modellerinin Yararları ve Kullanım Alanları

#### III. VaR Hesaplama Modelleri ve Uygulamalar

- ✓ Standart yöntem ile VaR ölçümü
- ✓ Varyans Kovaryans Modeli ile VaR ölçümü
- ✓ Tarihsel Simülasyon Modeli ile VaR Ölçümü
- ✓ Monte Carlo Simülasyonu ile VaR Ölçümü
- ✓ Var Hesaplama Yöntemlerinde Türkiye'ye Göre Uyarlanması Gereken Model Bileşenleri

#### IV. Piyasa Risklerinin Yönetilmesinde VaR Bazlı Gelişmiş Uygulamalar

- ✓ VaR Ölçüm Sonuçlarının Raporlanması
- ✓ Piyasa Riskleri İçin Limit Sisteminin Kurulması
- ✓ Stres Testi ve Senaryo Analizleri ile Sermaye Erozyonunun ve Kar/Zarar Simülasyonlarının Yapılması
- ✓ Yasal Sermaye ve Ekonomik Sermaye Hesaplanması
- ✓ Sermayenin Optimizasyonu
- ✓ Back Testing ile Model Güvenilirlik Testlerinin Yapılması
- ✓ Raroc Uygulamaları ile Risk Bazlı Performans Ölçümü

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

### Eğitim süresi | 2 gün

## 206 AKTİF PASİF YÖNETİMİ

### Eğitimin amacı

Aktif Pasif yönetimi bir kurumun aktifleri ve borçları arasında çeşitli uyumsuzluklar sonucunda ortaya çıkabilecek risklerin yönetilmesidir. Son yıllarda daha da büyük önem kazanan aktif pasif yönetimi eğitiminde katılımcılara, kurumun bilanço yapısından kaynaklanan risklerinin belirlenmesi, ölçülmesi ve yönetilmesine ilişkin kullanılan yöntem ve modeller anlatılmaktadır. Eğitim sonunda katılımcılar, finansal risk yönetimi ve hazine yönetimi konularında genel bir bakış açısı kazanmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Aktif Pasif Yönetimi Temel Kavramlar

- ✓ Aktif/Pasif Temel Kavramlar ve Özellikleri
- ✓ Aktif Pasif Uyuşmazlıkları ve Bu Uyuşmazlıkların Yönetilmesi
- ✓ Aktif Pasif Kaynaklı Riskler - Döviz Pozisyon Riski, Faiz Riski, Likidite Riski, Vade Riski, Nakit Akış Riski

#### II. Aktif Pasif Yönetiminin Risk Analiz Araçları

- ✓ Aktif Pasif Yönetiminde Analizlerin Tarihsel Gelişimi
- ✓ Aktif Pasif Yönetimine İlişkin Analizlerin Artan Önemi
- ✓ Statik Analiz Yöntemleri - Oran Analizleri, Gap Analizleri, Durasyon Analizleri
- ✓ Sensitivite Analizleri, MVE Analizleri
- ✓ Dinamik Analiz Yöntemleri - Cash Flow at Risk, Value at Risk, Earning at Risk

#### III. Üst Yönetime Karar Desteği Sağlayacak İleri Aktif Pasif Uygulamaları

- ✓ ALM ve Limit Uygulamaları
- ✓ Market Value of Equity Uygulaması ve Yararları
- ✓ Faiz Risklerinin Yönetilmesi
- ✓ Kur Risklerinin Yönetilmesi
- ✓ Likidite Risklerinin Ölçümü ve Yönetilmesi
- ✓ Nakit Akış Sisteminin İzlenmesi
- ✓ Stres Testleri ve Senaryo Analizlerine İlişkin Uygulamalar
- ✓ Transfer Fiyatlaması Sistemleri

#### IV. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

### Eğitim süresi | 2 gün



## 207 RİSK YÖNETİMİ UYGULAMALARINDA STRES TESTİ ve SENARYO ANALİZLERİ

### Eğitimin amacı

Stres testleri ve senaryo analizlerinin temel kullanım amacı normal koşullar dışında piyasada ortaya çıkabilecek büyük dalgalanmaların finansal varlıkların fiyatlarında yaratacağı olumsuz etki sonucunda kurumun bilançosunda yaratacağı tahribatı bulmaktır. Bu eğitim ile katılımcılara risk yönetiminde kullanılan stres testleri ve senaryo analizlerinin hazırlanmasına ilişkin bilgiler, verilerin nasıl kullanılacağı ve dikkat edilmesi gereken hususlar risk yönetimi alanının temel noktalarından başlayarak uygulamalı olarak anlatılmaktadır. Risk faktörü ve volatilité bazlı şokların, verim eğrisi kaymalarının ve korelasyon bazlı sert değişimlerin portföy ve pozisyonlar üzerinde nasıl etkiler doğuracağı excel bazlı uygulamalar ile katılımcılara aktarılmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Risk Yönetimi ve Artan Önemi

- ✓ Dünya'da ve Türkiye'de Piyasalarda Yaşanan Gelişmelerin ve Beklentilerin Değerlendirilmesi
- ✓ Uluslararası Piyasalarda Risk Yönetimi İhtiyacı
- ✓ Dünya'da Yaşanan Finansal Skandallar (Case Study)
- ✓ Yaşanan Finansal Skandallar ve Krizlerin Risk Faktörleri Üzerindeki Etkileri
- ✓ Kriz Dönemlerindeki Volatilité, Korelasyon, Olasılık Dağılımı ve Zaman Serileri Üzerindeki Etkileri

#### II. VaR Modelleri ve Stres Testi/Senaryo Analizleri Arasındaki İlişki

- ✓ Parametrik VaR (RMD)
- ✓ Tarihsel VaR (RMD)
- ✓ Monte Carlo (RMD)

#### III. Risk Yönetimi ve Stres Testleri İçin Gerekli Kavramlar

- ✓ Olasılık Dağılımları
- ✓ Korelasyon & Kovaryans
- ✓ Verim Eğrileri
- ✓ Volatilité Ölçümleri

#### IV. Stres Testleri ve Temel Özellikler

- ✓ Stres Testlerinin Önemi ve Uygulama Özellikleri
- ✓ Streslerin Seçilmesi ve Data Toplama

- ✓ Stres Dönemlerini Gruplama
- ✓ VaR ve Stres Testi Uygulamaları
- ✓ Volatilité Bazlı Stres Testleri
- ✓ Stres Dönemlerindeki Gözlem Periyodu
- ✓ Stres Dönemlerindeki Getiri Değişimleri
- ✓ Stres Dönemlerindeki Volatilité
- ✓ Stres Dönemleri ve Ekstrem Value Dağılımları
- ✓ Stres Dönemlerine Simülasyon Uygulamaları
- ✓ Stres Limitlerinin Belirlenmesi

#### V. Senaryo Analizleri ve Temel Özellikler

- ✓ Senaryo Analizi Türleri
- ✓ Senaryo Analizleri İçin Ekstrem Value Dağılımları
- ✓ Senaryo Analizleri İçin Limitleme Uygulamaları
- ✓ Kredi Riski ve Stres Testleri
- ✓ Operasyonel Riskler ve Stres Testleri

#### VI. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 208 KUR RİSKLERİNİN YÖNETİLMESİ ve HEDGING UYGULAMALARI

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, kur riski kavramı, kur riskinin belirlenme yöntemleri, piyasa riskinin en önemli bileşenlerinden olan kur ve parite riskinin yönetilmesi için gerekli kavramlar anlatılmaktadır. Türev ürünlerin korunma amaçlı kullanımı için bilinmesi gereken kavramlar ve korunma amaçlı uygulamalar örnekler ile katılımcılara aktarılmaktadır. Yapılacak olan örnek çalışmalarda hedging (korunma) işleminin şekilleri ve yapılış tarzı uygulamalı olarak gösterilmektedir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Dünya'da ve Türkiye'de Risk Yönetiminin Gelişimi

#### II. Temel Kavramlar

- ✓ Risk Kavramının Önemi ve Gelişimi
- ✓ Risk Türleri ve Risklerin Sınıflandırılması
- ✓ Risk Yönetimi Süreci
- ✓ Entegre Risk Yönetiminin Bileşenleri

#### III. Kur Riskine İlişkin Risk Faktörlerinin Analizi

- ✓ Kur Riski ve Tespiti
  - ✓ Cash Flow Bazlı Döviz Pozisyonu
  - ✓ Bilanço İçi ve Dışı Döviz Pozisyonları
- ✓ Hedging (Korunma) Kavramı ve Uygulama Şekilleri
- ✓ Türev Enstrümanlar İle Kur / Parite Riskinde

#### Korunma Stratejileri

#### IV. Kur Riski Yönetimi İçin Kullanılacak Enstrümanlar

- ✓ Döviz Dayalı Türev Ürünler ve :Kur Riskinin Yönetilmesi
  - ✓ Forward Kontratlar
  - ✓ Futures Kontratlar
  - ✓ Swap Kontratlar
  - ✓ Opsiyon Kontratları
  - ✓ Egzotik Enstrümanlar
  - ✓ Structure Productlar
- ✓ Fiyatlandırma Teknikleri ve Örnek Uygulamalar
- ✓ Simülasyonlu Uygulama

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 209 FAİZ RİSKLERİNİN YÖNETİLMESİ ve HEDGING UYGULAMALARI

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, faiz riski kavramı, faiz riskinin belirlenme yöntemleri ve bir piyasa riski bileşeni olan faiz riskinin yönetilmesi için gerekli kavramlar anlatılmaktadır. Türev ürünlerin korunma amaçlı kullanımı için bilinmesi gereken kavramlar ve korunma amaçlı uygulamalar örnekler ile aktarılmaktadır. Ayrıca yapılacak örneklerle hedging (korunma) işleminin şekilleri ve yapılış tarzı uygulamalı olarak gösterilmektedir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Dünya'da ve Türkiye'de Risk Yönetiminin Gelişimi

#### II. Temel Kavramlar

- ✓ Risk Kavramının Önemi ve Gelişimi
- ✓ Risk Türleri ve Risklerin Sınıflandırılması
- ✓ Risk Yönetimi Süreci
- ✓ Entegre Risk Yönetiminin Bileşenleri

#### III. Faiz Riskine İlişkin Risk Faktörlerinin Analizi

- ✓ Faiz Riski ve Tespiti
- ✓ Hedging (Korunma) Kavramı ve Uygulama Şekilleri
- ✓ Türev Enstrümanlar İle Faiz Riskinde Korunma Stratejileri

#### IV. Faiz Riski Yönetimi İçin Kullanılacak Enstrümanlar

- ✓ Döviz Dayalı Türev Ürünler ve Kur Riskinin Yönetilmesi
- ✓ Fiyatlandırma Teknikleri ve Örnek Uygulamalar
- ✓ Simülasyonlu Uygulama

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 210 EMTİA ve HİSSE SENEDİ FİYAT RİSKLERİNİN YÖNETİLMESİ ve HEDGING UYGULAMALARI

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, fiyat riski kavramı, fiyat riskinin belirlenmesi, bir piyasa riski bileşeni olan fiyat riskinin yönetilmesi için gerekli kavramlar anlatılmaktadır. Türev ürünlerin korunma amaçlı kullanımı için bilinmesi gereken kavramlar ve korunma amaçlı uygulamalar örnekler ile aktarılmaktadır. Yapılacak örneklerle hedging (korunma) işleminin şekilleri ve yapılış tarzı uygulamalı olarak gösterilmektedir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Dünya'da ve Türkiye'de Risk Yönetiminin Gelişimi

#### II. Temel Kavramlar

- ✓ Risk Kavramının Önemi ve Gelişimi
- ✓ Risk Türleri ve Risklerin Sınıflandırılması
- ✓ Risk Yönetimi Süreci
- ✓ Entegre Risk Yönetiminin Bileşenleri

#### III. Fiyat Risklerine İlişkin Risk Faktörlerinin Analizi

- ✓ Hisse Fiyat Riski ve Tespiti
- ✓ Mal/Metal Fiyat Riski ve Tespiti
- ✓ Hedging (Korunma) Kavramı ve Uygulama Şekilleri
- ✓ Türev Enstrümanlar İle Fiyat Riskinde Korunma Stratejileri
- ✓ Optimum Hedge Ratio Kavramı

#### IV. Hisse/Endeks; Mal ve Metal Fiyat Riski Yönetimi İçin Kullanılacak Enstrümanlar

- ✓ Döviz Dayalı Türev Ürünler ve Kur Riskinin Yönetilmesi
- ✓ Forward Kontratlar
- ✓ Futures Kontratlar
- ✓ Swap Kontratlar
- ✓ Opsiyon Kontratları
- ✓ Egzotik Enstrümanlar
- ✓ Structure Productlar
- ✓ Fiyatlandırma Teknikleri ve Örnek Uygulamalar
- ✓ Simülasyonlu Uygulama

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 211 FAİZ, KUR VE FİYAT RİSKLERİNİN YÖNETİLMESİ: SİMÜLASYONLU KORUNMA UYGULAMALARI

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, faiz, kur ve fiyat riski kavramları, bu risklerin belirlenmesi, piyasa riskinin en önemli bileşenleri olan kur/parite, faiz, hisse/endeks ve emtia/metal fiyat riskinin yönetilmesi için gerekli kavramlar anlatılmaktadır. Türev ürünlerin korunma amaçlı kullanımı için bilinmesi gereken kavramlar ve korunma amaçlı uygulamalar örnekler ile aktarılmaktadır. Yapılacak örneklerle hedging (korunma) işleminin şekilleri ve yapılış tarzı uygulamalı olarak gösterilmektedir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Dünya'da ve Türkiye'de Risk Yönetiminin Gelişimi

#### II. Temel Kavramlar

- ✓ Risk Kavramının Önemi ve Gelişimi
- ✓ Risk Türleri ve Risklerin Sınıflandırılması
- ✓ Risk Yönetimi Süreci
- ✓ Entegre Risk Yönetiminin Bileşenleri
- ✓ Piyasa Riski (Kur, Faiz, Fiyat Riski)
- ✓ Aktif-Pasif Uyumsuzluğu (Leverage)

#### III. Kur/Parite Riski Yönetimi & Riskten Korunma

- ✓ Döviz Dayalı Türev Ürünler
- ✓ Fiyatlandırma Teknikleri ve Örnek Uygulamalar
- ✓ Simülasyonlu Uygulama

#### IV. Faiz Riski Yönetimi & Riskten Korunma

- ✓ Faize Dayalı Türev Ürünler
- ✓ Fiyatlandırma Teknikleri ve Örnek Uygulamalar
- ✓ Simülasyonlu Uygulama

#### V. Hisse/Endeks, Emtia/Metal Fiyat Riski Yönetimi & Riskten Korunma

- ✓ Emtiaya Dayalı Türev Ürünler
- ✓ Fiyatlandırma Teknikleri ve Örnek Uygulamalar
- ✓ Simülasyonlu Uygulama

#### VI. Sonuç ve Değerlendirmeler



## 212 MONTE CARLO SİMÜLASYONU ve FİNANSAL UYGULAMALAR

### Eğitimin amacı

Bu eğitimin amacı katılımcılara, Türev Ürün fiyatlanmasından, risk yönetimine, kur, faiz ve fiyat Tahminlerinden, stres testi senaryo analizlerine, üretim planlamadan, satış tahminine kadar çok geniş bir yelpazede dünyada yaygın olarak kullanılan Monte Carlo simülasyonunun temel prensiplerini uygulamalı olarak anlatılmaktadır. Ayrıca Stokastik modellerle fiyatların simüle edilmesi ve monte carlo simülasyonunda kullanımı da uygulamalar ile aktarılmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Dünya'da ve Türkiye'de Risk Yönetiminin Gelişimi

#### II. Temel Kavramlar

- ✓ Tanımlayıcı İstatistikler
- ✓ Korelasyon ve Kovaryans
- ✓ Chelowsky Dekompozisyonu
- ✓ Olasılık Dağılımları
- ✓ Rassal Sayı Türetme
- ✓ Volatilite Modelleri
- ✓ Verim Eğrisi Modelleri
- ✓ Risk Faktörü Kavramı

#### III. Simülasyon Kavramı ve Yapı Taşları

- ✓ Monte Carlo Simülasyonu Nedir?
- ✓ Monte Carlo Simülasyonu Adımları?
- ✓ Temel Stochastic Simülasyon Modelleri

#### IV. Piyasa Riskinin Ölçümü ve VaR Kavramı

- ✓ VaR Nedir?
- ✓ VaR Ölçümünde Alınması Gereken Kararlar
- ✓ VaR Modellerinin Yararları ve Kullanım Alanları
- ✓ Monte Carlo Simülasyonu ile VaR Ölçümü

#### V. Piyasalara İlişkin Monte Carlo Simülasyonu Uygulamaları

- ✓ Döviz Kuru ve Parite Uygulamaları
- ✓ Hisse Senedi ve Endeks Uygulamaları
- ✓ Mal Fiyat Uygulamaları
- ✓ Diğer Uygulama Alanları

#### VI. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 213 LİKİDİTE RİSKİNİN ÖLÇÜMÜ VE YÖNETİM

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, kurumlarının faaliyet alanları göz önüne alınarak sektördeki likidite risklerin tanımlanması yapılmaktadır. Ayrıca Basel düzenlemelerinde önerilen farklı yöntemler kullanılarak bu risklerin ölçülmesi, buna bağlı sermaye gereksiniminin ortaya konması ve sonuçta sermaye yeterlilik oranına yansıtılması ile likidite risk yönetim süreçleri kapsamlı bir şekilde ele alınmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Dünya'da ve Türkiye'de Risk Yönetiminin Gelişimi

#### II. Temel Kavramlar

- ✓ Risk Kavramının Önemi ve Gelişimi
- ✓ Risk Türleri ve Risklerin Sınıflandırılması
- ✓ Risk Yönetimi Süreci
- ✓ Entegre Risk Yönetiminin Bileşenleri

#### III. Aktif Pasif ve Likidite Yönetimi

- ✓ Vade Uyuşmazlık Analizleri (GAP)
- ✓ Durasyon Analizi
- ✓ Faiz Riski
- ✓ Kur Riski
- ✓ Likit Aktifler ve Likit Pasifler
- ✓ Temel Likidite Rasyoları
- ✓ Bankalarda Likidite Kaynakları
- ✓ Core Mevduat Ölçümü
- ✓ Reel Sektör Likidite Kaynakları
- ✓ Türkiye'deki Likidite Krizi Etkileri ve Sonuçları

#### IV. Piyasa Riski ve Likidite Yönetimi

- ✓ İçsel Likidite Riski
- ✓ Dışsal Likidite Riski
- ✓ Likidite Kalitesinin Ölçülmesi ve Yönetilmesi

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 214 OPERASYONEL RİSK YÖNETİMİ VE ÖLÇÜM MODELLERİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, kurumlarının faaliyet alanları göz önüne alınarak sektördeki operasyonel risklerin tanımlamaları yapılmaktadır. Ayrıca Basel düzenlemelerinde önerilen farklı yöntemler kullanılarak bu risklerin ölçülmesi, buna bağlı sermaye gereksiniminin ortaya konması ve bu sonuçların sermaye yeterlilik oranına yansıtılması ile operasyonel risk yönetim süreçleri kapsamlı şekilde ele alınmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Temel Kavramlar ve Risk Kavramının Gelişimi

- ✓ Finansal Piyasaların Gelişimi ile Operasyonel Riskin Ortaya Çıkış Nedenleri
- ✓ Finansal Piyasalarda Uluslararası Denetim ve Gözetim Gereksinimi
- ✓ Basel Düzenlemelerinde Operasyonel Risklerin Tanımlanması

#### II. Operasyonel Risk Yönetim Süreçleri

- ✓ Operasyonel Riske Neden Olan Faktörlerin Tanımlanması
- ✓ Operasyonel Risk Nedeniyle Yaşanan Finansal Skandallar
- ✓ Operasyonel Kayıpların Ölçümünde Kullanılacak Parametrelerin Tanımlanması
- ✓ Operasyonel Risk için Sermaye Gereksinimi Hesaplama Yöntemleri
  - ✓ Temel Gösterge Yaklaşımı
  - ✓ Standart Yaklaşım
  - ✓ Alternatif Standart Yaklaşım
  - ✓ Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımı Gereksinimi
  - ✓ Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımı Modelleri
  - ✓ İçsel Ölçüm Yaklaşımı
  - ✓ Kayıp Dağılımları Yaklaşımı
  - ✓ Skorkart Yaklaşımı ve Operasyonel Risk Yönetimine Katkısı
  - ✓ Sermaye Gereksinimi Yaklaşımlarının Karşılaştırmalı Analizi

#### III. Operasyonel Veri Tabanı

- ✓ Operasyonel Risk Veri Tabanı Oluşturma Gereklileri
- ✓ Operasyonel Risk Kayıp Veri Tabanının Özellikleri
- ✓ Operasyonel Risk Veri Tabanını Oluşturmak İçin İzlenmesi Gereken Adımlar

#### IV. Operasyonel Riskler İçin Hazırlanan Sigorta Ürünleri ve Sigortalama ile Operasyonel Risk için Sermaye Gereksinimi Miktarının Azaltılması

#### V. Monte Carlo Simülasyonu ve Operasyonel Risklerde Kullanımı

- ✓ Temel Kavramlar
- ✓ Monte Carlo Simülasyonu Nedir?
- ✓ Monte Carlo Simülasyonu Adımları?
- ✓ VaR Kavramı ve VaR Ölçümünde Alınması Gereken Kararlar
- ✓ Monte Carlo Simülasyonu ile VaR Ölçümü
- ✓ Sıklık ve Şiddet Verilerinin Simülasyonu

#### VI. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 215 KREDİ RİSKİ YÖNETİMİ ve ÖLÇÜM MODELLERİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde kredi riski kavramı bütün yönleri ile ele alınırken kredi riski türleri, kredi riski ölçüm yöntemleri, içsel rating mekanizmaları, basel düzenlemeleri ve kredi riskinde yarattığı değişiklikler detaylı incelenmektedir. Kredi Riski Ölçüm yöntemlerinin kurumlarda uygulanması ve ölçüm sonuçlarının üst yönetim tarafından karar aracı olarak kullanılması anlatılmakta ve bunlara ilişkin örnekler verilmektedir. Kredi riski uygulamalarında ihtiyaç duyulan temel istatistiksel kavramlar ve kullanılan modeller üzerinde durulmaktadır. Bu eğitim sonunda kurumun taşıdığı kredi riskleri daha iyi algılanacaktır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Temel Kavramlar ve Risk Kavramının Gelişimi

- ✓ Finansal Piyasaların Gelişimi ile Kredi Risklerinin Ortaya Çıkış Nedenleri
- ✓ Finansal Piyasalarda Uluslararası Denetim ve Gözetim Gereksinimi
- ✓ Basel Düzenlemelerinde Kredi Risklerine Bakış
- ✓ Kredi Riski Kaynaklı Krizler ve Piyasalara Etkileri

#### II. Kredi Riski Yönetimi Sisteminin Kurulması ve Etkinliği

- ✓ Entegre Risk ve Sermaye Yönetimi

#### III. Kredi Riski Uygulamalarındaki Temel İstatistiksel Kavramlar

- ✓ Tanımlayıcı İstatistikler
- ✓ Korelasyon Kavramı
- ✓ Rassal Değişkenler ve Olasılık Dağılımları

#### IV. İçsel Rating Modelinin Oluşturulması ve Analizi

- ✓ İçsel Rating Modeli İçin Ön Çalışmalar
- ✓ Rating Kriterlerinin Belirlenmesi ve Ağırlıklandırma
- ✓ Sektörel Bazda ve Kredi Tipine Göre Rating'in Farklılaştırılması
- ✓ Rating Sisteminin Kurulması
- ✓ Uygulama Çalışmaları

#### V. Kredi Riskine İlişkin Düzenlemeler

- ✓ Standart Yaklaşımlar
- ✓ İçsel Derecelendirme Yaklaşımları (IRB Approach)
  - ✓ Temel İçsel Derecelendirme Yaklaşımı (FIRB)
  - ✓ Gelişmiş İçsel Derecelendirme Yaklaşımı (AIRB)
  - ✓ IRB Kullanım Alanları
  - ✓ Derecelendirme ve Risk Bazlı Fiyatlanma
- ✓ Gelişmiş Ölçüm Modelleri ve Türkiye Açısından Değerlendirilmesi

#### VI. Üst Yönetime Karar Aldırarak Risk Yönetim Uygulamaları

- ✓ Kredi Riski Uygulamaları
  - ✓ Credit VaR Ölçümleri
  - ✓ Rating Sistemleri
  - ✓ Segmentasyon ve Konsantrasyon Analizleri
  - ✓ Raroc Analizleri
  - ✓ Risk Bazlı Fiyatlama
  - ✓ Ecap ve Recap Hesaplamaları
  - ✓ Limit Sistemleri

#### VII. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 216 EMEKLİLİK ŞİRKETLERİNDE RİSK YÖNETİMİ SİSTEMLERİ VE EMEKLİLİK FONLARINDA RİSK BAZLI PERFORMANS DEĞERLEME

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde; Emeklilik Şirketlerinde risk yönetimi sistemlerinin kurulması için izlenmesi gereken yol ve ne tür uygulamalar yapılması gerektiği detaylı olarak anlatılmaktadır. Katılımcılara, Emeklilik şirketlerinde risk yönetimi konusuna genel bir bakış kazandırılarak, VaR Modelleri, Stres Testi, Senaryo Analizi ve Relative VaR gibi özel konular da detaylı anlatılmaktadır. Operasyonel Risk sistemlerinin kurulmasına ilişkin esaslar da eğitimde anlatılmaktadır. SPK düzenlemeleri ışığında Risk bazlı Performans değerlendirme yöntemlerinin kurum içerisinde nasıl kurulacağı ve kullanılacağı da uygulamalı anlatılmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Finansal Piyasalarda Yaşanan Gelişmeler ve Trendler

- ✓ Dünya'da Finansal Piyasalarda Yaşanan Gelişmeler ve Artan Risk Yönetimi İhtiyacı
- ✓ Türkiye'de Yaşanan Gelişmeler ve Yeni Trendler
- ✓ Türkiye'de ve Dünya'da Emeklilik Fonlarının Gelişimi
- ✓ Emeklilik Fonlarında Fon Türleri ve Yatırım Araçları

#### II. SPK'nın (Denetim Gözetim Otoritesi) Risk Yönetimi ile İlgili Düzenlemeleri

- ✓ Portföy Yönetim Şirketlerinde İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemlerinin Kurulması
- ✓ Yönetmelik ve Düzenlemeler
- ✓ Risk Ölçüm Sistemlerinin Bankalardan Farkı
- ✓ Fonlarda Kullanılan Rasyolar ve Diğer Yasal Oranlar

#### III. Portföy Yönetiminde Piyasa Riski Ölçüm Yöntemleri

- ✓ VaR nedir?
- ✓ VaR Ölçüm Modelleri Nelerdir?

- ✓ VaR Ölçümünde Öncül Kararlar
- ✓ VaR Modelleri
- ✓ Fonlarda VaR Ölçümü ve Farklılıklar
- ✓ Value at Risk Yöntemi ile Performans Ölçümü
- ✓ Fonlarda Stres Testi ve Senaryo Analizleri
- ✓ Fonlarda Kullanılan Türev Ürünlerin Risklerinin Ölçülmesi
- ✓ Fonlarda Kullanılan Türev Ürünlerin Değerlenmesi
- ✓ Fonlarda Risk Bazlı Limit Sistemleri

#### IV. Aktüerya ve Fiyatlama

- ✓ Hizmetlerin Fiyatlanması
- ✓ Yasal Prosedür ve Yönetmeliklere Uyum
- ✓ Aktüerya'nın Gelişimi
- ✓ Aktüer'in Risk Yönetimi Açısından Sorumlulukları

#### V. Emeklilik Fonlarının Performans Ölçümü

- ✓ Fon Performansının Değerlendirilmesi
  - ✓ Riske Göre Düzeltilmiş Performans Ölçütleri
  - ✓ Genel Risk Benchmark Performans Ölçütleri
  - ✓ Mutlak Risk Düzeyi Performans Ölçütleri
- ✓ Örnek Uygulamalar

#### VI. Operasyonel Risklerin Ölçülmesi ve Yönetilmesi

- ✓ Risklerin Belirlenmesi
- ✓ Risk Noktalarının Belirlenmesi
- ✓ Risk Database'inin Toplanması
- ✓ Risk Ölçümlerinin Yapılması
- ✓ Kontrol ve Değerlendirme

#### VII. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 217 PORTFÖY YÖNETİMİ ŞİRKETLERİNDE RİSK YÖNETİMİ SİSTEMLERİ VE RİSK BAZLI PERFORMANS DEĞERLEME

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde; Portföy Yönetim Şirketlerinde risk yönetimi sistemlerinin kurulması için izlenmesi gereken yol ve ne tür uygulamalar yapılması gerektiği detaylı olarak anlatılmaktadır. Katılımcılara, Portföy yönetiminde risk yönetimi konusunda genel bir bakış kazandırılırken, VaR Modelleri, Stres Testi, Senaryo Analizi ve Relative VaR gibi özel konular da derinlemesine incelenmektedir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Finansal Piyasalarda Yaşanan Gelişmeler ve Trendler

#### II. SPK (Denetim Gözetim Otoritesi) Risk Yönetimi ile İlgili Düzenlemeler

- ✓ Portföy Yönetim Şirketlerinde İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemlerinin Kurulması
- ✓ Yönetmelik ve Düzenlemeler
- ✓ Piyasa Risklerine İlişkin Düzenlemeler
- ✓ Türev Ürünlerin Değerlenmesi ve Fonlarda Kullanılması
- ✓ Risk Ölçüm Sistemlerinin Bankalardan Farkı
- ✓ Fonlarda Kullanılan Rasyolar ve Diğer Yasal Oranlar

#### III. Portföy Yönetiminde Piyasa Riski Ölçüm Yöntemleri

- ✓ VaR nedir?
- ✓ VaR Ölçüm Modelleri Nelerdir?
- ✓ VaR Ölçümünde Öncül Kararlar
- ✓ VaR Modelleri
- ✓ Fonlarda VaR Ölçümü ve Farklılıklar
- ✓ Value at Risk Yöntemi ile Performans Ölçümü
- ✓ Fonlarda Stres Testi ve Senaryo Analizleri
- ✓ Fonlarda Kullanılan Türev Ürünlerin Risklerinin Ölçülmesi
- ✓ Fonlarda Kullanılan Türev Ürünlerin Değerlenmesi
- ✓ Fonlarda Risk Bazlı Limit Sistemleri

#### IV. Fonların Performans Ölçümü

- ✓ Fon Performansının Değerlendirilmesi
  - ✓ Riske Göre Düzeltilmiş Performans Ölçütleri
  - ✓ Genel Risk Benchmark Performans Ölçütleri
  - ✓ Mutlak Risk Düzeyi Performans Ölçütleri
- ✓ Örnek Uygulamalar

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 218 STOKASTİK SİMÜLASYON MODELLERİ ve UYGULAMALARI

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, risk yönetiminde, ekonomik araştırmalarda, türev ürünlerin fiyatlanmasında ve analizinde, finans mühendisliği ve ekonometri ile ilgili her alanda kullanılan stokastik simülasyon modelleri uygulamalı örnekler ile anlatılmaktadır. Bu sayede katılımcılar yapacakları çalışmalarında, geliştirecekleri modellerde, kullanacakları programlardaki modellerin temelini öğrenip modelleri daha etkin kullanmaları sağlanacaktır. Hazırlayacakları araştırma raporlarında ve her türlü analizde modern teknikleri etkin bir şekilde kullanabileceklerdir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Dünya'da ve Türkiye'de Risk Yönetiminin Gelişimi

#### II. Temel Kavramlar

- ✓ Tanımlayıcı İstatistikler
- ✓ Korelasyon ve Kovaryans
- ✓ Olasılık Dağılımları
- ✓ Rassal Sayı Üretme
- ✓ Volatilité Modelleri
- ✓ Verim Eğrisi Modelleri
- ✓ Olasılık Dağılımı Kullanım Alanları ve Simülasyon Örnekleri

#### III. Stokastik Modeller ve Finans Piyasalarındaki Yeri

- ✓ Stokastik Modellemelere Giriş
- ✓ Temel Stokastik Modeller ve Finansal Matematik
  - ✓ Wiener Süreci
  - ✓ ITO Prosesi
- ✓ Faiz ve Döviz için Geliştirilen Stokastik Modeller ve Piyasada Kullanımı
  - ✓ Geometric Brownian Motion
  - ✓ Vasicek Modeli
  - ✓ Black Modeli
  - ✓ Hull-White Modeli
  - ✓ Cox Ingersoll Ross Modeli
  - ✓ Black-Derman-Toy Modeli
  - ✓ Mean Reverting Modeli
  - ✓ Discrete Brownian Motion Modeli

#### IV. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 219 RİSK YÖNETİMİNDE KULLANILAN TEMEL İSTATİSTİK VE EKONOMETRİK KAVRAMLAR

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, risk yönetiminde, ekonomik araştırmalarda, türev ürünlerin fiyatlanmasında ve analizinde, finans mühendisliği ve ekonometri ile ilgili her alanda kullanacakları temel istatistik ve finansal ekonometri teknikleri uygulamalı örnekler ile anlatılmaktadır. Bu sayede katılımcılar yapacakları çalışmalarda, geliştirecekleri modellerde, kullanacakları programlardaki her türlü modelin temelini öğrenip modelleri daha etkin kullanmaları sağlanacaktır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Risk Yönetiminde Kullanılan İstatistik ve Finansal Ekonometri Modelleri

- ✓ Risk Yönetiminde Yaşanan Teknik Gelişmeler
- ✓ İstatistik Modeller ve Modern Risk Yönetimine Etkileri
- ✓ Ekonometrik Modeller ve Modern Risk Yönetimine Etkileri
- ✓ Stokastik Modeller ve Simülasyon Kavramı

#### II. Temel İstatistik Kavramları ve Risk Yönetimi Uygulamaları

- ✓ Merkezi Eğilim Ölçütleri – Ortalama (Geometrik, Harmonik, Aritmetik), Mod, Medyan, Midrange, Dörde Bölen
- ✓ Yaygınlık Eğilim Ölçütleri – Range, Varyans, Standart Sapma, Değişim Katsayısı
- ✓ Dağılım Eğilim Ölçütleri – Çarpıklık, Basıklık, Ki-Kare Testi, Shapiro-Wilks Testi, Kolmogorov-Smirnov Testi

#### III. Faiz Hesaplamaları ve Risk Yönetimi Uygulamaları

- ✓ Faiz Kavramı
- ✓ Finansal Ürünler ile Faiz Tipi İlişkisi
- ✓ Faiz Türleri

#### IV. Verim Eğrisi Modelleri ve Risk Yönetimi Uygulamaları

- ✓ Faiz Kavramı ve Piyasalar
- ✓ Verim Eğrisi Kavramına Giriş
- ✓ Faiz Teorileri
- ✓ Enterpolasyon Yöntemleri
- ✓ Non Lineer Verim Eğrisi Modelleri
- ✓ Stokastik Verim Eğrisi Modelleri

#### V. Volatilité ve Risk Yönetimi Uygulamaları

- ✓ Volatilité Kavramı
- ✓ Volatilité ve Finans Piyasaları
- ✓ Volatilité ve Finansal Ürünler
- ✓ Tarihsel Volatilité Yöntemleri
- ✓ Implied Volatilité Yöntemleri
- ✓ Stokastik Volatilité Yöntemleri
- ✓ Volatilité Surfaces Yöntemleri

#### VI. Korelasyon / Kovaryans Kavramları ve Risk Yönetimi Uygulamaları

- ✓ Finansal Piyasalarda Korelasyon ve Kovaryans Kavramı
- ✓ Korelasyon Bilgisi ve Korelasyon Modelleri
- ✓ Kovaryans Bilgisi ve Kovaryans Dönüşümleri

#### VII. Stokastik Modeller ve Finans Piyasalarındaki Yeri

- ✓ Stokastik Modellemelere Giriş
- ✓ Faiz ve Döviz için Geliştirilen Stokastik Modeller ve Piyasada Kullanımı

#### VIII. Olasılık Dağılımları ve Risk Yönetimi Uygulamaları

- ✓ Olasılık Dağılımlarına Giriş
- ✓ Olasılık Dağılımları ve Finansal Piyasalar ile İlişkisi
- ✓ Olasılık Dağılımları ve Finansal Ürünler ile İlişkisi
- ✓ Olasılık Dağılımları ve Finansal Modeller ile İlişkisi
- ✓ Olasılık Dağılımları
- ✓ Olasılık Dağılımı Kullanım Alanları ve Simülasyon Örnekleri

#### IX. Regresyon Analizleri ve Risk Yönetimi Uygulamaları

- ✓ Regresyon Analizine Giriş
- ✓ Regresyon Çeşitleri ve Kullanım Alanları
- ✓ Finans Piyasalarında Regresyon Kullanım Alanları
- ✓ Regresyon için Gerekli Adımların Uygulanması

#### X. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 220 VOLATİLİTE ÖLÇÜM MODELLERİ VE SİMÜLASYONLU FİNANSAL UYGULAMALAR

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, volatilité kavramı tüm yönleri ile incelenerek, başta risk yönetimi ve türev ürün fiyatlamalarındaki kullanımları uygulamalı örnekler ile anlatılmaktadır. Volatilité ölçüm yöntemleri, bu yöntemlerin finansal piyasalarda uygulanması ve ölçüm sonuçlarının aracı olarak kullanılması anlatılmakta ve bunlara ilişkin örnekler verilmektedir. Bu sayede katılımcıların başta Risk yönetimi ve türev ürünlere yönelik yapacakları çalışmalarında, geliştirecekleri modellerde, kullanacakları programlardaki her türlü modelin temelini öğrenip modelleri daha etkin kullanmaları sağlanmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Volatilité Risk ve Belirsizlik Ölçütü

- ✓ Risk ve Belirsizlik Arasındaki İlişki
- ✓ Kahneman & Travsky Fayda Teorisi
- ✓ İstatistik Modeller ve Modern Risk Yönetimine Etkileri
- ✓ Ekonometrik Modeller ve Modern Risk Yönetimine Etkileri

#### II. Volatilité ve Risk Yönetimi Uygulamaları

- ✓ Volatilité Kavramı
- ✓ Volatilité ve Finans Piyasaları
- ✓ Volatilité ve Finansal Ürünler
- ✓ Risk Yönetiminde Yaşanan Teknik Gelişmeler
- ✓ Türev Ürünlerde Yaşanan Teknik Gelişmeler
- ✓ Volatilité Ölçümünde Yaşanan Gelişmeler

#### III. Tarihsel Volatilité Yöntemleri

- ✓ MA
- ✓ Ewma
- ✓ AR; ARCH;
- ✓ GARCH
- ✓ IGARCH
- ✓ AGARCH
- ✓ GJR
- ✓ EGARCH

#### IV. Implied Volatilité Yöntemleri

- ✓ Volatilité Skew, Volatilité Smile, Risk Reversal ve Butterfly Kavramları
- ✓ Implied Forward Volatilité
- ✓ Bisection Metodu
- ✓ Newton-Raphson Metodu
- ✓ Vanna-Volga Metodu

- ✓ Adjusted Vanna-Volga Metodu
  - ✓ Stokastik Volatilité Yöntemleri
  - ✓ Volatilité Surfaces Yöntemleri
- V. Volatilité modellerinin Uygulama Alanları**
- ✓ Opsiyon Fiyatlama Uygulamaları
  - ✓ Risk Yönetimi Uygulamaları
  - ✓ Strike Price Uygulamaları
  - ✓ Outlier Belirleme
  - ✓ Stres Testi Senaryo Analizi Uygulamaları
- VI. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler**



## 221 FAİZ VERİM EĞRİSİ MODELLERİ: RİSK YÖNETİMİ VE TÜREV ÜRÜNLERDE KULLANIMI

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde, faiz hesaplamaları, verim eğrisi modellerine ilişkin kavramlar tüm yönleri ile incelenmektedir. Faiz verim eğrilerinin başta risk yönetimi ve türev ürün fiyatlamalarındaki kullanımları uygulamalı örnekler ile anlatılmaktadır. Faiz verim eğrisi modellerinin farklı faiz piyasalarına uygulanması, non-linear verim eğrisi modelleri ve enterpolasyon tekniklerinin incelenmesi ve bunlara ilişkin örnekler detaylı anlatılmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Faiz Hesaplamaları ve Türev Ürünler

- ✓ Faiz Kavramı
- ✓ Finansal Ürünler ile Faiz Tipi İlişkisi
- ✓ Faiz Türleri
- ✓ Zero Coupon Curve
- ✓ Forward Curve
- ✓ Swap Curve

#### II. Verim Eğrisi Kullanım Alanları ve Uygulamalar

- ✓ Piyasalara İlişkin En Uygun Model Seçimi
- ✓ Fiyatlandırma Uygulamaları
- ✓ Simülasyon Uygulamaları
- ✓ Analiz Uygulamaları
- ✓ Risk Yönetiminde Kullanımı
- ✓ Faiz Risklerinin Ölçülmesi

#### III. Verim Eğrisi Modelleri ve Türev Ürünler

- ✓ Faiz Kavramı ve Piyasalar
- ✓ Temel Para ve Sermaye Piyasaları
- ✓ Türkiye ve Dünya Faiz Piyasaları ve Genel Özellikleri
- ✓ Yapısal Sorunlar ve Yanlış Uygulamalar
- ✓ Verim Eğrisi Kavramına Giriş
- ✓ Faiz Teorileri

#### IV. Enterpolasyon Yöntemleri

- ✓ Lineer Enterpolasyon
- ✓ Logaritmik Enterpolasyon
- ✓ Kübik Enterpolasyon
- ✓ Kübik Spline Enterpolasyon
- ✓ Kuadratik Enterpolasyon
- ✓ Polinomial Enterpolasyon
- ✓ Smooth Enterpolasyon
- ✓ İki Boyutlu Enterpolasyon Yöntemleri

#### V. Non Lineer Verim Eğrisi Modelleri

- ✓ Nelson-Siegel Modeli
- ✓ Extended Nelson Siegel Modeli
- ✓ Swenson Modeli
- ✓ OLS Log-Linear Regresyon (Kuponsuz)
- ✓ OLS Log-Linear Regresyon (Kuponlu)
- ✓ OLS Echols-Elliott Modeli
- ✓ Bootstrapping Modeli
- ✓ Smoothed Bootstrapping Modeli
- ✓ Diament Modeli
- ✓ Mc Culloch Modeli

#### VI. Stokastik Verim Eğrisi Modelleri

- ✓ CIR Modeli
- ✓ Blacak Modeli
- ✓ Vasicek Modeli

#### VII. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



### 301 TEMEL TÜREV ÜRÜNLER: ENSTRUMANLAR VE KULLANIM ALANLARI

#### Eğitimin amacı

Türev ürünlerin kullanımı çok eskilere dayanmakla beraber özellikle son 20 yılda yaşanan finansal dalgalanmalar bu alandaki gelişimi hızlandırmıştır. Günümüzde türev ürünler risk yönetimi, korunma ve spekülasyon amaçlarıyla kullanılabilir. Bu eğitimde katılımcılara, temel türev ürünlerin yapısı, özellikleri, fiyatlanması ve analizi ile ilgili bilgiler verilmekte ve risklerden korunmak için türev ürünleri nasıl kullanacakları anlatılmaktadır. Eğitim sırasında yapılacak örneklerle hedging (korunma) işleminin şekilleri ve yapılaş tarzı uygulamalı olarak gösterilmektedir.

#### Eğitimin içeriği

- I. Dünya'da ve Türkiye'de Risk Yönetiminin ve Vadeli Piyasaların Gelişimi
- II. Risk Faktörlerinin Analizi
- III. Finansal Risklerin Türev Araçlar İle Yönetimi
- IV. Temel Türev Ürünlerin Fiyatlanması ve Analizi
  - ✓ Forward - TRL/FX, FX/FX Forward
  - ✓ Futures – Döviz, Mal, Endeks, Bono veya Faiz Futures
  - ✓ Swaps – Döviz, Faiz Swapları
  - ✓ Opsiyonlar
    - ✓ Opsiyon Türleri
    - ✓ Opsiyon Fiyatlama Modelleri, Temel Özellikleri ve Farklılıkları
    - ✓ Opsiyon Greekleri
- V. Kur Riski Yönetimi & Riskten Korunma
  - ✓ Kur Riski Nedir?
  - ✓ Long / Short Döviz Pozisyonu
  - ✓ Kur Riskinden Korunmada Türev Ürünlerin Kullanımı
    - ✓ Forward, Currency Swap, FX Opsiyon, Currency Futures Kullanımı
- VI. Faiz Riski Yönetimi & Riskten Korunma
  - ✓ Faiz Riski Nedir?
  - ✓ Long / Short Faiz Pozisyonu
  - ✓ Değişken Faiz / Fix Faiz Kavramı
  - ✓ Faiz Riskinden Korunmada Türev Ürünlerin Kullanımı
    - ✓ IRS/CCIRS, Faiz Opsiyonları, Faiz Futures Kontratlarının Kullanımı
- VII. Fiyat Riski Yönetimi & Riskten Korunma
  - ✓ Fiyat Riski Nedir?
  - ✓ Long / Short Pozisyon
  - ✓ Fiyat Riskinden Korunmada Türev Ürünlerin Kullanımı
    - ✓ Forward, Opsiyon, Futures Kullanımı
- VIII. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

### 302 İLERİ TÜREV ÜRÜNLER: FİYATLAMA VE RİSK ANALİZİ

#### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, ileri düzey türev ürün uygulamaları ve bu ürünlerin risklerinin yönetilmesi anlatılırken, risk transferi amacıyla kullanımına ilişkin çeşitli örnekler verilmektedir. Türev ürün fiyatlamasında, analizinde ve piyasadaki gelişmelerin incelenmesinde çok sık kullanılan temel istatistik ve ekonometrik tekniklere kısaca değinilerek türev ürünler için kullanımları örneklenmektedir. Türev ürünlerin fiyatlamaları, analizleri, simülasyonlu uygulamalarla anlatılmaktadır. Eğitim sonunda, ileri türev ürünler fiyatlama ve kar/zarar mekanizmaları daha iyi analiz edilebilecektir.

#### Eğitimin içeriği

- I. Giriş: Türkiye'de ve Dünya'da Yaşanan Gelişmeler
  - ✓ Yaşanan Krizler ve Finansal Skandallar
  - ✓ Risk Yönetimi Kavramı ve Gelişimi
  - ✓ Türev Ürünler Gelişimi ve Yeni Trendler
  - ✓ Türev ürünleri Kullanım Amaçları
  - ✓ Hedging Kavramı ve Risk Yönetimi
- II. Temel Türev Ürünlerin Fiyatlanması ve Analizi
  - ✓ Forward Kontratlar
  - ✓ Futures Kontratlar
  - ✓ Swaps Kontratları
  - ✓ FRA Kontratları
- III. İleri Türev Ürünlerin Fiyatlanması ve Analizi
  - ✓ Opsiyonlar ve Temel Özellikleri
    - ✓ Opsiyon Türleri
    - ✓ Opsiyon Fiyatlama Modelleri
    - ✓ Delta/Gamma Hedge
  - ✓ Egzotik Türev Ürünler
    - ✓ Barrier Opsiyonlar
    - ✓ Asya Tipi Opsiyonlar
    - ✓ Look Back Opsiyonlar
    - ✓ Forward Start opsiyonlar
    - ✓ Chooser Opsiyonlar vb.
  - ✓ Yapılandırılmış Türev Ürünler – DCD, Range Accrua, Wedding Cake, Digital Deposit vb.
- IV. Opsiyonlar Stratejileri ve Fırsatlar
  - ✓ Temel Kavramlar
    - ✓ Uzun / Kısa Call Options
    - ✓ Uzun / Kısa Put Options
  - ✓ Opsiyon Stratejileri ve Trendin Belirlenmesi
  - ✓ Temel Opsiyon Stratejileri - Boğa Spread, Ayı Spread, Synthetic Long, Synthetic Short, Call Back spread, Put Back spread, Short Straddle, Long Straddle, Strangle vb.
- V. Sonuç ve Genel Değerlendirme

Eğitim süresi | 2 gün



### 303 TÜREV ÜRÜNLER: STRATEJİLER, TRADING VE DEĞERLEME

#### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, türev ürün uygulamaları, kullanım alanları, stratejiler, trading ve değerlendirme anlatılmaktadır. Türev ürün fiyatlamasında, analizinde ve piyasadaki gelişmeleri incelemeye çok sık kullanılan temel istatistik ve ekonometrik teknikler anlatılarak, bu ürünler için kullanımını örneklenmektedir. Türev ürünlerin fiyatlanması, stratejilerin oluşturulması ve sonuçların analizleri, simülasyonlu uygulamalarla aktarılmaktadır.

#### Eğitimin içeriği

- I. Giriş: Türkiye'de ve Dünya'da Yaşanan Gelişmeler
  - ✓ Dünya'da Yaşanan Gelişmeler ve Ürün Çeşitliliğinde Artış
  - ✓ Türev Ürünler Gelişimi ve Yeni Trendler
  - ✓ Türkiye'deki Gelişmeler: Yeni Nesil Türevlerle İlgili Fırsat ve Tehlikeler
  - ✓ Türev ürünleri Kullanım Amaçları – Hedge, Spekülasyon, Arbitraj
- II. Strateji Kurma ve Analiz Yöntemlerinin Önemi
  - ✓ Getiri Değişimi Hesaplama Modelleri
  - ✓ Temel İstatistik Modelleri ve Türev Ürünlerde Kullanımı
  - ✓ Tarihsel Volatilite Analizi Ölçüm Modelleri ve Türev Ürünlerde Kullanımı
  - ✓ Verim Eğrisi Analizleri
- III. Türev Ürünlerin Fiyatlanması, Değerlenmesi ve Analizi (Simülasyonlu Uygulama)
  - ✓ Türev Ürünlerin Çeşitleri ve Temel Özellikleri
  - ✓ FX/FX Forward Kontratlar
  - ✓ Futures Piyasalar ve Kontratlar
  - ✓ Swaps Kontratları
  - ✓ Opsiyonlar (Vanilla Type)
  - ✓ Temel Sorunlar ve Çözüm Önerileri
  - ✓ Değerleme Problemleri
- IV. Genel Değerlendirmeler ve Sonuç

Eğitim süresi | 2 gün

### 304 TÜREV ÜRÜN FİYATLANMASI VE ANALİZİ (SİMÜLASYONLU UYGULAMA)

#### Eğitimin amacı

Bu eğitimde, katılımcılara son dönemde ülkemizde de kullanımı yaygınlaşan ve gelişen türev ürünlerle ilişkin fiyatlama ve analiz yöntemleri uygulamalı olarak anlatılmaktadır. Türev ürün fiyatlamasında kullanılan pek çok model, finansal türevlere ilişkin analizlerde ve piyasadaki gelişmeleri incelemeye çok sık kullanılan temel istatistik ve ekonometrik teknikler de eğitim sırasında anlatılarak, bu araçların türev ürünlerle ilgili hesaplamalarda kullanımı örneklenmektedir. Türev ürünlerin fiyatlamaları, analizleri Financial Instrument Analyzer isimli program kullanılarak ve excel uygulamalarıyla aktarılmaktadır.

#### Eğitimin içeriği

- I. Giriş
- II. Türev Fiyatlama/Analizlerinde Kullanılan Temel İstatistik ve Finansal Ekonometri Kavramları
  - ✓ Zaman Serileri
  - ✓ Getiri Değişimi Hesaplama Modelleri
  - ✓ Temel İstatistik Modelleri ve Türev Ürünlerde Kullanımı
  - ✓ Tarihsel Volatilite Analizi Ölçüm Modelleri ve Türev Ürünlerde Kullanımı
  - ✓ Verim Eğrisi Modellerinin Oluşturulması ve Analizleri
- III. Türev Ürünlerin Fiyatlanması ve Analizi (Simülasyonlu Uygulama)
  - ✓ Forward
  - ✓ Futures
  - ✓ Swaps
  - ✓ FRA
  - ✓ Opsiyonlar (Vanilla Type)
- IV. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

Eğitim süresi | 2 gün



### 305 EGZOTİK VE YAPILANDIRILMIŞ TÜREV ÜRÜNLER

#### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, dünyada oldukça yaygın olarak kullanılan, Egzotik Opsiyonlar ve Yapılandırılmış (Structured) Türev ürünlerin analizi ve fiyatlanması konusunda bilgiler verilmektedir. Eğitim sonunda katılımcıların bu tür ürünlere ilişkin analizleri daha iyi yapmaları sağlanmaktadır. Ürünlerin arkalarındaki mekanizmalar, taşıdıkları riskler, kazanç/kayıp potansiyelleri, kullanım amaçları ve kaldıraç yapıları da detaylı olarak incelenmektedir.

#### Eğitimin içeriği

##### I. Türev Enstrümanların Gelişimi

- ✓ Dünya'da Yaşanan Gelişmeler ve Ürün Çeşitliliğinde Artış
- ✓ Türkiye'deki Gelişmeler: Yeni Nesil Türevlerle İlgili Fırsat ve Tehlikeler

##### II. Türev Ürünlerin Çeşitleri ve Temel Özellikleri

- ✓ 1. Nesil Türevler: Forward, Future, Swap...
- ✓ 2. Nesil Türevler: Vanilla Options, CDS...
- ✓ 3. Nesil Türevler: Exotics & Structured Products

##### III. Temel Kavramlar ve Gerekli Finans

###### Mühendisliği Kavramları

- ✓ Temel İstatistiksel Kavramlar
- ✓ Temel Ekonometrik Kavramları - Volatilite
- ✓ Stochastic Modeller
- ✓ Monte Carlo Simülasyonu

##### IV. Egzotik Opsiyonlar ve Structured Products:

###### Temel Özellikleri ve Fiyatlamaya Analizleri

- ✓ Asya Tipi Options
- ✓ Bariyer Opsiyonlar
- ✓ Bermuda Opsiyonları
- ✓ Forward Start Options
- ✓ Chooser Options
- ✓ Binary Options
- ✓ Lookback Options
- ✓ Compound Options
- ✓ Swaptions
- ✓ Caps & Floors
- ✓ Kredi Türevleri
- ✓ Dual Currency Deposits
- ✓ Range Accruals
- ✓ Digital Deposits
- ✓ Temel Sorunlar ve Çözüm Önerileri
- ✓ Değerleme Problemleri

##### V. Genel Değerlendirmeler ve Sonuç

### 306 OPSİYON STRATEJİLERİ VE ANALİZİ

#### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, dünyada oldukça yaygın olarak kullanılan opsiyonların analizi ve fiyatlanması konusunda bilgiler verilerek opsiyonların standart stratejiler doğrultusunda kullanımı, uygulamalı örneklerle aktarılmaktadır. Böylece, eğitim sonunda katılımcıların, bu tür ürünlere ilişkin analizleri daha etkin yapmaları ve stratejiler üretebilmeleri sağlanmaktadır.

#### Eğitimin içeriği

##### I. Giriş: Dünya'da ve Türkiye'de Yaşanan Gelişmeler

##### II. Opsiyonlar ve Temel Özellikleri

- ✓ Opsiyon Türleri
- ✓ Opsiyon Fiyatlamaya Modelleri
- ✓ Delta/Gamma Hedge

##### III. Opsiyonlar Stratejileri

- ✓ Temel Kavramlar
  - ✓ Uzun / Kısa Call Options
  - ✓ Uzun / Kısa Put Options
- ✓ Opsiyon Stratejileri ve Trendin Belirlenmesi
- ✓ Temel Opsiyon Stratejileri
  - ✓ Covered Call
  - ✓ Boğa Spread
  - ✓ Ayı Spread
  - ✓ Synthetic Long
  - ✓ Synthetic Short
  - ✓ Call Back spread
  - ✓ Put Back spread
  - ✓ Short Kelebek Spread
  - ✓ Long Kelebek Spread
  - ✓ Short Straddle
  - ✓ Long Straddle
  - ✓ Strangle
  - ✓ Strip
  - ✓ Strap vb.

##### IV. Genel Değerlendirmeler ve Sonuç

Eğitim süresi | 2 gün



### 307 OPSİYONLARIN FİYATLAMASI ve GREEK ANALİZİ

#### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, opsiyon türleri ve fiyatlandırılması konusunda detaylı bilgiler verilmektedir. Greek analizleri ve benzer analizler açıklanarak, opsiyon stratejilerini tanımları sağlanmaktadır. Eğitim sonunda katılımcıların Opsiyon Fiyatlamalarını yapmaları ve Greekleri daha iyi analiz edebilmeleri sağlanmaktadır.

#### Eğitimin içeriği

##### I. Giriş: Dünya'da ve Türkiye'de Yaşanan Gelişmeler

##### II. Opsiyonlar ve Temel Özellikleri

- ✓ Opsiyon Tanımı
- ✓ Opsiyon Türleri ve Farklı Kriterlere Göre Sınıflandırılması
- ✓ Opsiyonlar ile İlgili Temel Kavramlar
- ✓ Opsiyonların Kullanım Amaçları
- ✓ Opsiyon Fiyatlaması İçin Gerekli Değişkenler ve Model Seçimi
- ✓ Volatilite ve Verim Eğrisi Modelleri ile Opsiyon İlişkisi
- ✓ İmplied Volatilite ve Volatily Surface
- ✓ Dayanak Varlığa Göre Opsiyon Fiyatlamaya Modelleri
- ✓ Call/Put Parity

##### III. Opsiyon Greekleri ve Portföy Yönetiminde Kullanılması

- ✓ Opsiyonların Duyarlı Oldukları Değişkenler
- ✓ Greek'lerin tanımı ve kullanım alanları – Delta, Gamma, Vega, Theta, Rho, Charm, Speed, Omega, Vanna, Volga
- ✓ Delta Hedge
- ✓ Delta/Gamma Hedge

##### IV. Opsiyon Stratejileri

- ✓ Opsiyon Stratejileri ve Piyasa Trendinin Belirlenmesi
- ✓ Temel Opsiyon Stratejileri - Covered Call, Boğa Spread, Ayı Spread, Synthetic Long, Synthetic Short, Call Back spread, Put Back spread, Short Kelebek Spread, Long Kelebek Spread, Short Straddle, Long Straddle, Strangle, Strip, Strap

##### V. Genel Değerlendirmeler ve Sonuç

Eğitim süresi | 2 gün

### 308 DÖVİZ PİYASALARINDA OPSİYON İŞLEMLERİ

#### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, döviz piyasalarında yaygın olarak kullanılan opsiyonlara ilişkin temel kavramlar ve fiyatlamaya yöntemleri anlatılarak, bu tür işlemlerde kullanacakları stratejiler ve risklerin yönetimi hakkında bilgi verilmektedir. Bu işlemler ayrıca uygulamalarla desteklenmektedir.

#### Eğitimin içeriği

##### I. Giriş: Opsiyonlarda Temel Kavramlar

- ✓ Opsiyon Tanımı
- ✓ Uygulama Fiyatı, Vade, İç Değer (Intrinsic Value), Zaman Değeri Kavramları
- ✓ Call ve Put Opsiyonlar ile Trade - Long Call, Long Put, Short Call, Short Put
- ✓ Call ve Put Opsiyonlarla Hedging
- ✓ Covered Calls and Puts

##### II. Opsiyon Fiyatlamaya

- ✓ Döviz Opsiyon Fiyatlarının Kote Edilmesi
- ✓ Opsiyon Fiyatlamaya Volatilite Kavramı - Tarihsel Volatilite, İmplied Volatility, Volatility Smile
- ✓ Black & Scholes
- ✓ Binomial Modeller
- ✓ Put-Call Paritesi ve Sentetik Forwardlar

##### III. Opsiyon Stratejileri

- ✓ Spread - Long Call Spread, Short Call Spread, Long Put Spread, Short Put Spread
- ✓ Straddle and Strangle
- ✓ Butterfly Spread
- ✓ Risk Reversal
- ✓ FX Collar ve Range Forward
- ✓ Exotic Opsiyonlar
- ✓ Asian Option

##### IV. Greek Terimleri

- ✓ Delta – Gamma- Vega- Theta- Rho

##### V. Genel Değerlendirmeler ve Sonuç

Eğitim süresi | 2 gün



## 309 DÖVİZ PİYASALARINDA SPOT VE FORWARD İŞLEMLER

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde, katılımcılara uygulamalı spot ve forward işlemler ile ilgili hazine uygulamaları anlatılmaktadır. Temel kavramlardan ileri uygulamalara kadar, Excel bazlı örnekler ile, katılımcıların bu işlemler ve ilgili piyasalar hakkında detaylı bilgi sahibi olması sağlanmaktadır. Uygulamalar, günlük hayattaki gerçek işlemlerde karşılaşılabilecek durumlar dikkate alınarak hazırlanmıştır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Döviz Piyasaları ve Spot İşlemlerde Temel Kavramlar

- ✓ Döviz Piyasaları
- ✓ Spot Döviz Kurları
  - ✓ Spot Kurlar Nasıl Kote Edilir
  - ✓ Baz Para – Değişken Para (Base Currency-Variable Currency)
  - ✓ Ters Kurlar (Reciprocal Rates)
  - ✓ Spot Piyasalarda Terminoloji
  - ✓ Pozisyon Tutma
- ✓ Çapraz Kurlar
- ✓ Uygulama

#### II. Forward Döviz Kurları ve Forward Döviz Piyasalarının İşleyişi

- ✓ Forward Döviz Kurları
- ✓ Forward Kontratlar (Forward Ourights) da Kotasyon
- ✓ Gün/Yıl Kuralı
- ✓ Forward Kontratlarında Valör Kavramı
- ✓ Forward Swaplar
- ✓ Swap Point hesaplamalarında İskonto ve Prim
- ✓ Forward Swap Pozisyonu ve Nakit Akışı
- ✓ Cross-Rate Forwards
- ✓ Cross-Rate Forward Swaps
- ✓ 1 Aydan Kısa Forward'larda Vade Terminolojisi
- ✓ Forward Pozisyonlarda Değerleme ve Risk Kavramı
- ✓ Swap Pozisyonların Para Piyasası Enstrümanlarıyla Hedge Edilmesi
- ✓ Covered Interest Arbitrage
- ✓ Forward – Forward Swaplar
- ✓ Zaman Opsiyonlu Forwardlar
- ✓ NDFs (Non-Deliverable Forwards)
- ✓ Özet ve Uygulamalar

#### III. Sonuç ve Değerlendirmeler

Eğitim süresi | 2 gün

## 310 KUR VE PARİTE TAHMİNİ VE KORUNMADA KULLANIMI

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcıların, kur risklerinden korunmak için nasıl bir yapı geliştirmeleri gerektiği ve kur/parite riskinden korunmada kullanabilecekleri tahmin metotları ayrıntılı olarak anlatılmaktadır. Ayrıca, bu tahminleri, korunma uygulamalarında nasıl kullanacakları konusunda da detaylı bilgi verilmektedir. Eğitim sırasında yapılacak örneklerle, hedging (korunma) işlemleri uygulamalı olarak anlatılmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Dünya'da ve Türkiye'de Yaşanan Gelişmeler

- ✓ Kur / Paritede Yaşanan Dalgalanma ve Piyasalara Etkileri
- ✓ Yaşanan Krizler ve Finansal Skandallar
- ✓ Kur Risk Yönetimi Kavramı ve Gelişimi
- ✓ FX Bazlı Türev Ürünler Gelişimi ve Yeni Trendler
- ✓ Türev Ürünleri Kullanım Amaçları
- ✓ Hedging Kavramı ve Risk Yönetimi

#### II. Kur, Parite Tahmin Metotları

- ✓ Temel Analiz
- ✓ Teknik Analiz
- ✓ Stokastik modelleme ve Monte Carlo Simülasyonu
  - ✓ Geometric Brownian Motion Modeli
  - ✓ Black Modeli
  - ✓ CIR Modeli
  - ✓ Vasicek Modeli
  - ✓ Mean Reverting Modeli
- ✓ Metotları Kullanırken Nelere Dikkat Edilmeli?
- ✓ Tahmin Metotlarının Kullanımı ve Örnekler

#### III. Risk Faktörlerinin Analizi

- ✓ Kur Riskinin Belirlenmesi
- ✓ Bilanço Pozisyonlarının Belirlenmesi
- ✓ VaR Ölçümü ve Risk Büyüklüğünün Belirlenmesi
- ✓ Stres Testleri ve Senaryo Analizleri
- ✓ Limit Sistemleri Kurulması ve İzlenmesi
- ✓ İstenmeyen Risklerin Hedge Edilmesi

#### IV. Kur Riski Yönetimi İçin Kullanılacak Enstrümanlar

- ✓ Hedging (Korunma) Kavramı ve Uygulama Şekilleri
- ✓ Döviz Dayalı Türev Ürünler - FX Forward, Currency Futures, FX Options, Currency Swap
- ✓ Fiyatlandırma Teknikleri ve Örnek Uygulamalar
- ✓ Simülasyonlu Uygulama

#### V. Sonuç ve Değerlendirmeler

Eğitim süresi | 2 gün



## 311 VOB ÜRÜNLERİNİN KULLANIM ALANLARI VE ÖZELLİKLERİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, VOB ürünlerin özellikleri detaylı bir şekilde anlatılmaktadır. Vob ürünlerinin kullanım alanları, fiyatlanmasında ve analizinde kullanılan yöntemler uygulamalı olarak aktarılmaktadır. Hedge ve spekülasyon amaçlı Vob kontratlarının hangi stratejiler ile kullanılabilirliği anlatılmaktadır. Mevcut kontratlar ve yakın gelecekte gelecek kontratlar ile Vob'un yaşayacağı değişim ve piyasalara getireceği yeni fırsatlar incelenmektedir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Türev Ürünlerde Kullanılan İstatistik ve Finansal Ekonometri Modelleri

- ✓ Dünya'da Finansal Piyasalarda Yaşanan Gelişmeler ve Değişim
- ✓ Türkiye'deki Gelişmeler: Yeni Nesil Türevlerle İlgili Fırsat ve Tehlikeler
- ✓ Türev Ürünler Gelişimi ve Yeni Trendler
- ✓ Türev Ürünleri Kullanım Amaçları
- ✓ Hedging Kavramı ve Risk Yönetimi
- ✓ Futures Piyasalar ve VOB'un Gelişimi
- ✓ Vob'da Yeni Kontratlar
- ✓ Opsiyon Piyasaları ve Vob'da yeni Bir Sayfa

#### II. Vob Kontratlarının Fiyatlanmasında ve Analizinde Kullanılan Temel İstatistik ve Finansal Ekonometri Kavramları

- ✓ Merkezi Eğilim Ölçütleri
- ✓ Yaygınlık Eğilim Ölçütleri
- ✓ Dağılım Eğilim Ölçütleri
- ✓ Faiz Hesaplamaları ve Türev Ürünler
- ✓ Verim Eğrisi Modelleri ve Türev Ürünler
- ✓ Volatilite Modelleri ve Türev Ürünler
- ✓ Implied Volatilite Yöntemleri
- ✓ Korelasyon ve Kovaryans Kavramları ve Türev Ürünler
- ✓ Stokastik Modeller ve Finans Piyasalarındaki Yeri
- ✓ Olasılık Dağılımları ve Türev Ürünler

#### III. Vob Kontratlarının Özellikleri, Kullanım Alanları ve Fiyat Özellikleri

- ✓ Futures Piyasalar ve Kontratlar
- ✓ Vob Döviz Futures Kontratı
- ✓ Endeks Futures Kontratı

- ✓ Emtia Futures Kontratı
- ✓ Faiz Futures Kontratı
- ✓ Single Stock Futures Kontratı
- ✓ Optimum Hedge Ratio

#### IV. Organize Borsalarda Opsiyon İşlemleri

- ✓ Kontratların İşlem Görmesi ve Potansiyelinin İncelenmesi
- ✓ Yeni Fırsatlar ve Vob Opsiyon Kontratları
- ✓ Dünya'da Organize Borsalarda İşlem Gören Opsiyon Kontratları
- ✓ Opsiyon Kontratlarının Sağlayacağı Faydalar
- ✓ Opsiyon Kontratları ve Kullanım Alanları
- ✓ Opsiyon Kontratlarında Teminat Yönetimi
- ✓ Opsiyon kontratlarında Kullanılan Stratejiler
- ✓ Vob Opsiyon Kontratları ile İlgili Genel Değerlendirmeler ve Uygulamalar

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

Eğitim süresi | 2 gün



## 312 VARANT ÜRÜNLERİNİN FİYATLANMASI VE ÖZELLİKLERİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, sermaye piyasamızda önemli bir boşluğu dolduracak olan Varant piyasası, tüm yönleri ile anlatılmaktadır. Fiyatlandırma özelliklerinden, dayanak varlık tiplerine, mevzuatın sağladığı faydalara kadar pek çok konu detaylı incelenmektedir. Varantlar sermaye piyasalarına önemli bir derinlik kazandıracaktır. Konunun yeni olması ama dünyada binlerce çeşit Varant kontratının işlem görmesi bu konunun acilen geniş kitlelere anlatılması gerekliliğini doğurmuştur. Bu eğitimde sadece piyasaya yönelik pratik bilgilerin yanı sıra katılımcılara uzmanlık kazandırılması için detay pek çok bilgi de bir araya getirilmiştir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Finansal Piyasalardaki Gelişmeler ve Varantlar

- ✓ Finansal Piyasalarda Yaşanan Gelişme ve Değişimler
- ✓ Yeni Piyasalar ve Yatırım Alternatifleri
- ✓ Türk Varant Piyasasına Genel Bakış
- ✓ Dünya Piyasalarında Gelişmeler Varantlar

#### II. Varant Kontratları ve Genel Özellikleri

- ✓ Varant Nedir?
- ✓ Varant Kontratlarının Özellikleri Nelerdir?
- ✓ Varant Kullanımının Sağlayacağı Faydalar Nelerdir?
- ✓ Varantlar ve Riskten Korunma
- ✓ Varant Piyasalarında 3 Temel Yapı
  - ✓ Ürün Çeşitliliği
  - ✓ Piyasa Yapıcılığı
  - ✓ Müşterilerin, Müşteri Temsilcilerinin ve Aracı Kurumların Eğitimi

#### III. Varant Piyasalarda Dayanak Varlıklar ve SPK Tebliği ve Düzenlemeler

- ✓ Vanilla Varantlar
  - ✓ Alım (Call) Varantı
  - ✓ Satım (Put) Varantı
- ✓ Egzotik Varantlar
- ✓ Yapılandırılmış Ürünler
- ✓ Dayanak Varlıklar
- ✓ SPK ve Diğer Yasal Düzenlemeler

#### IV. Varantların Fiyatlanması ve Ürün Özelliklerinin İncelenmesi

- ✓ Varant Fiyatını Etkileyen Faktörler
- ✓ Varant Yatırımlarının Riskleri
- ✓ Varant ve Opsiyonların Karşılaştırılması
- ✓ Varant Göstergeleri:
  - ✓ İçsel Değer
  - ✓ Zaman Değeri
  - ✓ İçsel Değer Üzerine Ödenen Prim
  - ✓ Başabaş Noktası
  - ✓ Zamansal Değer kaybı
  - ✓ Basit Kaldıraç
  - ✓ Etkin Kaldıraç
  - ✓ Fiyat Değişimleri ve Kaldıraç
  - ✓ Kaldıraç ve Piyasa Riski
  - ✓ Volatilité
- ✓ Sermaye Artırımları ve Temettü Ödemeleri
- ✓ Varantların Fiyatlandırma Modellerinin İncelenmesi
- ✓ Varantlar ve Greek Analizleri
- ✓ Varantlar ve Yatırım Stratejileri

#### V. Varantlar ve Piyasaların İşleyişi

- ✓ Alım Satım Yöntemi
- ✓ Piyasada Yapıcılık ve Genel İşleyiş
- ✓ İşlem Saatleri ve Kotasyon Sistemi
- ✓ Otomatik Kotasyon Atama
- ✓ Emirler ve Kuralları

#### VI. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 313 TÜREV ÜRÜNLERİN FİYATLANMASI ve ANALİZİNDE KULLANILAN TEMEL İSTATİSTİK VE EKONOMETRİ KAVRAMLARI

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, türev ürünlerin fiyatlanmasında ve analizinde, finans mühendisliği ve ekonometri ile ilgili her alanda kullanacakları temel istatistik ve finansal ekonometri teknikleri uygulamalı örnekler ile anlatılmaktadır. Bu sayede katılımcılar türev ürünlere yönelik yapacakları çalışmalarında, geliştirecekleri modellerde, kullanacakları programlardaki her türlü modelin temelini öğrenip modellerin daha etkin kullanmaları sağlanacaktır. Hazırlayacakları araştırma raporlarında ve her türlü analizde bu teknikleri etkin bir şekilde kullanabileceklerdir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Türev Ürünlerde Kullanılan İstatistik ve Finansal Ekonometri Modelleri

- ✓ Türev Ürünlerdeki Çeşitlilik ve Yaşanan Gelişmeler
- ✓ İstatistik Modeller ve Türev Ürünlerdeki Kullanım Alanları
- ✓ Ekonometrik Modeller ve Türev Ürünlerdeki Kullanım Alanları
- ✓ Stokastik Modeller ve Simülasyon Kavramı
- ✓ Monte Carlo Simülasyonu ve Türev Ürün Fiyatlamaları

#### II. Temel İstatistik Kavramları ve Türev Ürünler

- ✓ Merkezi Eğilim Ölçütleri Ortalama (Geometrik, Harmonik, Aritmetik), Mod, Medyan, Midrange, Dörde Bölen, Midhinge
- ✓ Yaygınlık Eğilim Ölçütleri – Range, Varyans, Standart Sapma, Değişim Katsayısı
- ✓ Dağılım Eğilim Ölçütleri – Çarpıklık, Basıklık, Ki-Kare Testi, Shapiro-Wilks Testi, Kolmogorov-Smirnov Testi

#### III. Faiz Hesaplamaları ve Türev Ürünler

- ✓ Faiz Kavramı
- ✓ Finansal Ürünler ile Faiz Tipi İlişkisi
- ✓ Faiz Türleri - Basit Faiz, Bileşik Faiz, Sürekli Bileşik Faiz, Forward Faiz, Faiz Dönüşümleri

#### IV. Verim Eğrisi Modelleri ve Türev Ürünler

- ✓ Faiz Kavramı ve Piyasalar
- ✓ Verim Eğrisi Kavramına Giriş
- ✓ Faiz Teorileri
- ✓ Enterpolasyon Yöntemleri
- ✓ Non Lineer Verim Eğrisi Modelleri

- ✓ Stokastik Verim Eğrisi Modelleri
- #### V. Volatilité Modelleri ve Türev Ürünler
- ✓ Volatilité Kavramı
  - ✓ Volatilité ve Finans Piyasaları
  - ✓ Volatilité ve Finansal Ürünler
  - ✓ Tarihsel Volatilité Yöntemleri – MA, EWMA, GARCH(1.1), IGARCH(1.1), GJR(1.1), High-Low Range Volatilité, Logaritmik-German Klass Volatilité
  - ✓ Implied Volatilité Yöntemleri
  - ✓ Stokastik Volatilité Yöntemleri
  - ✓ Volatilité Surfaces Yöntemleri

#### VI. Korelasyon ve Kovaryans Kavramları ve Türev Ürünler

- ✓ Finansal Piyasalarda Korelasyon ve Kovaryans Kavramı
- ✓ Korelasyon Bilgisi ve Korelasyon Modelleri
- ✓ Kovaryans Bilgisi ve Kovaryans Dönüşümleri

#### VII. Stokastik Modeller ve Finans Piyasalarındaki Yeri

- ✓ Stokastik Modellemelere Giriş
- ✓ Faiz ve Döviz için Geliştirilen Stokastik Modeller ve Piyasada Kullanımı

#### VIII. Olasılık Dağılımları ve Türev Ürünler

- ✓ Olasılık Dağılımlarına Giriş
- ✓ Olasılık Dağılımları ve Finansal Piyasalar ile İlişkisi
- ✓ Olasılık Dağılımları ve Finansal Ürünler ile İlişkisi
- ✓ Olasılık Dağılımları ve Finansal Modeller ile İlişkisi
- ✓ Olasılık Dağılımları
- ✓ Olasılık Dağılımı Kullanım Alanları ve Simülasyon örnekleri

#### IX. Regresyon Analizleri ve Türev Ürünler

- ✓ Regresyon Analizine Giriş
- ✓ Regresyon Çeşitleri ve Kullanım Alanları
- ✓ Finans Piyasalarında Regresyon Kullanım Alanları
- ✓ Regresyon için Gerekli Adımların Uygulanması

#### X. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 314 TÜREV ÜRÜNLERİN DEĞERLEMESİ MUHASEBELEŞTİRİLMESİNDE HEDGE ACCOUNTING UYGULAMALARI

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde Hedge Accounting konusunun temel kavramları ele alınmaktadır. Uluslararası muhasebe standartlarının getirdiği kural ve uygulamalar ışığında dünyada kabul görmüş değerlendirme modelleri ve hedge etkinliği ölçüm methodları kapsamlı bir şekilde anlatılmaktadır. Ayrıca türev ürünlerin temel özellikleri, değerlemede kullanılan fiyatlama modelleri de detaylı incelenmektedir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş

- ✓ Temel Kavramlar ve Gelişmeler
- ✓ Türkiye'de ve Dünya'daki Finansal Raporlama Standartlarındaki Gelişmeler
- ✓ Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Türev Ürünleri İlgilendiren Bölümlerin Genel Özellikleri

#### II. Riskler ve Türev Ürünler: Temel Özellikleri & Fiyatlama & Değerleme

- ✓ Faiz Riski (Getiri Riski, Baz Riski, Fiyat Riski, Erken Ödeme Riski)
- ✓ Faiz Riskine İlişkin Türev Ürünler
  - ✓ Libor Futures Kontratları
  - ✓ Bond Futures Kontratları
  - ✓ Bond Forward Kontratları
  - ✓ Swap Kontratları
  - ✓ Swap Opsiyon Kontratları
  - ✓ Caps and Floors
- ✓ Kur Riski
- ✓ Kur Riskine İlişkin Türev Ürünler
  - ✓ Forward Kontratları (Temel Özellikler, Fiyatlama Özellikleri, Muhasebe Skontları, Long ve Short Pozisyon Kar/Zarar Grafiği ve Analizi)
  - ✓ Opsiyon Kontratları (Opsiyon Türleri, Fiyatlama Özellikleri, Fiyatlamayı Etkileyen Faktörler, Muhasebe Skontları, Long ve Short Pozisyon Kar/Zarar Grafiği ve Analizi)
  - ✓ Swap Kontratları (IRS, CCIRS, Muhasebe Skontları)
  - ✓ Futures Kontratları (Futures Türleri, VOB Kontratları, Dünya Borsalarında Futures Kontratları, Fiyatlamayı Etkileyen Özellikleri, Muhasebe Skontları, Long ve Short Pozisyon Kar/Zarar Grafiği ve Analizi)

#### III. Değerleme Metodolojisi

- ✓ Türev Ürünlerde Değerleme Metodolojisi

#### IV. IAS 39 Kapsamında Finansal Araçlar

- ✓ Finansal Araçların Kapsamında Yer Alanlar ve Almayanlar
- ✓ IAS 39'un Dünya Uygulamaları ve Tartışmalar
- ✓ IAS 39'da Yeniden Sınıflandırma

#### V. Alım-Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar

#### VI. Hedge Accounting ve Özellikleri

- ✓ IAS 39
- ✓ FAS 133
- ✓ Hedge Accounting'in Avantajları
- ✓ Hedge Accounting'in Kısıtları ve Şartları
- ✓ Hedge Accounting Türleri
  - ✓ Fair Value Hedge
  - ✓ Cash Flow Hedge
  - ✓ Net Investment Hedge
- ✓ Hedge Accounting için Gerekli Dökümantasyon
- ✓ Macro Hedging Raporlama Uygulaması

#### VII. Hedge Effectiveness Testleri ve Genel Özellikleri

- ✓ Prospective Test
- ✓ Retrospective Test
- ✓ Effectiveness Testleri
- ✓ Critical Terms Method
- ✓ Ratio Analysis ya da Dollar Offset Method
- ✓ Regression Analysis Method
- ✓ Scenario Analysis Method
- ✓ Volatility Risk Reduction Method (VRR)
- ✓ The Short-Cut Method for Interest Rate Swaps

#### VIII. Türev ile ilgili Finansal Tablo Dipnot Açıklamaları

- ✓ UFRS 7 Uygulamaları
- ✓ Risk Açıklamaları
- ✓ Duyarlılık Analizi

#### IX. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler





## 401 MAKRO EKONOMİK GÖSTERGELERİN YORUMLANMASI

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde katılımcılara, piyasalarda yaşanan gelişmelerin, makroekonomik göstergelerin ışığında nasıl yorumlanması gerektiğine yönelik temel bilgiler ve alınabilecek önlem ve/veya finansal pozisyonlar piyasa uygulamaları ile anlatılmaktadır. Bu çerçevede söz konusu eğitimde temel amaç, katılımcıların, piyasalardaki bilgi akışı ve enformasyon çokluğunda yönlerini kaybetmeden ilgili analizleri etkin bir biçimde yaparak piyasalarda nasıl gelişmeler olabileceğini tahmin edebilir seviyeye gelmeleridir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Finansal Piyasalarda Yaşanan Gelişmeler

- ✓ Dünya Ekonomilerindeki Değişim ve Finansal Piyasalara Etkileri
- ✓ Türkiye Ekonomisindeki Değişim ve Yeni Trendler
- ✓ Krizlerin Makro Ekonomik Sonuçları
- ✓ Makro Ekonomik Faktörlerin Finansal Piyasalara Etkileri

#### II. Makro Ekonomik Denge ve Ekonomiye Etkilerinin Değerlendirmesi

- ✓ Makro Ekonomik Dengenin Bileşenleri
- ✓ Tüketim
- ✓ Yatırım
- ✓ Devlet Harcamaları
- ✓ Dış Ticaret Dengesi

#### III. Milli Gelir Kavramı ve Ekonomi İle İlişkisinin Yorumlanması

- ✓ Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH)
- ✓ Gayri Safi Milli Hasıla (GSMH)
- ✓ Ekonomik Büyüme

#### IV. Enflasyon ve Faiz İlişkisi

- ✓ Talep ve Maliyet Enflasyonu
- ✓ TÜFE ve ÜFE
- ✓ Reel Faiz ve Sermaye Hareketleri

#### V. Kamu Bütçesi ve Etkilerinin Değerlendirmesi

- ✓ Kamunun Gelir ve Giderleri
- ✓ Bütçe Dengesi
- ✓ Faiz Dışı Fazla
- ✓ Kamunun Borçlanması
- ✓ Faiz Oranlarını Etkileyen Faktörler

#### VI. Ödemeler Dengesi ve Ekonomi İle İlişkisi

- ✓ Cari İşlemler, Cari Açık ve Fazla
- ✓ Sermaye ve Finans Hareketleri
- ✓ Sıcak ve Soğuk Para
- ✓ Döviz Kurlarını Etkileyen Faktörler

#### VII. Ekonomi Politikaları ve Etkileri

- ✓ Para Politikası
- ✓ Maliye Politikası
- ✓ Kur ve Faiz Politikası
- ✓ Yapısal Reformlar

#### VIII. Global ve Yerel Ekonomik Krizler, Nedenleri, ve Sonuçları

- ✓ 1994 krizi
- ✓ 2000-2001 Krizi
- ✓ Sub Prime Krizi

#### IX. Ekonomideki Düzenleyici Otoritelerin Bağımsızlığı

- ✓ Merkez Bankası
- ✓ BDDK
- ✓ SPK
- ✓ Maliye
- ✓ Hazine

#### X. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 402 ŞUBE PERSONELİ İÇİN TEMEL DÜZEY UYGULAMALI EXCEL EĞİTİMİ

### Eğitimin amacı

Günümüzde, Microsoft Excel Programı iş hayatında yoğun olarak kullanılan vazgeçilmez güç araçların başında gelmektedir. Excel'in etkin bir şekilde kullanılması, banka şubelerinde personel verimliliğinin önemli ölçüde artmasına yardımcı olmakta ve dolaylı olarak maliyetlerin düşmesine de katkıda bulunmaktadır. Bu eğitimde Ms Excel 2007'nin kullanımı, bilgisayar başında uygulamalı olarak baştan sona menüler üzerinden anlatılmaktadır. Ayrıca tabloların, grafiklerin oluşturulması ve ileri düzey bazı formüllerin kullanımı da örnek uygulamalar ile yapılmaktadır. Eğitim bir şube personelinin günlük hayatta yaptığı operasyonel işler, raporlamalar ve analizler dikkate alınarak hazırlanmıştır.

### Eğitimin içeriği

#### Giriş: Şubelerde Verimlilik ve Değişen İhtiyaçlar

- ✓ Artan Raporlama ve Data Analizi İhtiyacı
- ✓ Excel Kullanımının Sağladığı Yararlar
- ✓ Çalışan Performansına Excelin Sağladığı Fayda
- ✓ Çalışanların Kariyerleri Açısından Excel Kullanımının Önemi

#### I. Çalışma Kitaplarının ve Sayfalarının Düzenlenmesi (Workbooklar, Sheetler)

- ✓ Cut, Copy, Paste İşlemleri
- ✓ Sürükle - Bırak Özelliğini Kullanarak Taşıma ve Kopyalama Yapmak (Move, Copy)
- ✓ Özel Yapıştır Komutunu Kullanmak (Paste special)
- ✓ Satır, Sütun Ekleme ve Silme (Insert Row-Column)
- ✓ Geri Al ve Yinele İşlemleri (Undo, Redo)
- ✓ Find - Replace Komutunu Kullanmak
- ✓ Hücrelere Açıklama Ekleme (Comment)

#### II. Çalışma Sayfalarını Biçimlendirmek

- ✓ Formatting Araç Çubuğunu Kullanarak Metinleri Biçimlendirmek
- ✓ Değerleri Biçimlendirmek (Format Font)
- ✓ Satır Yüksekliğini ve Sütun Genişliğini Ayarlamak (Row Height, Column Width)
- ✓ Hücrelerin Hizalamasını Değiştirmek (Align Left-Right, Center, Justify)
- ✓ Hücrelere Çerçeve Ekleme (Borders)
- ✓ Hücrelere Renk ve Desen Uygulamak (Fill Color)
- ✓ Autoformat'ı Kullanmak
- ✓ Sayı Formatlarını Oluşturmak ve Düzenlemek
- ✓ Conditional Formatting İle Hücreleri Biçimlendirmek

- ✓ Metinleri Döndürmek ve Hücreleri Birleştirmek (Alignment, Merge And Center)
- ✓ Biçimleri Bul ve Değiştir Kullanmak (Find & Replace)

#### III. Grafik Oluşturmak ve Grafiklerle Çalışmak

- ✓ Grafik Yaratmak (Chart)
- ✓ Grafikleri Taşımak ve Boyutlarını Değiştirmek
- ✓ Grafik Nesnelerini Düzenlemek ve Biçimlendirmek
- ✓ Farklı Grafik Türleri ile Çalışmak (Standart and Custom Types)
- ✓ Veri Serilerini ve Eksenlerini Biçimlendirmek (Format Axis, Data Series)
- ✓ Dolgu Seçeneklerini Kullanmak (Format Plot Area, Chart Area vs)

#### IV. Çalışma Kitaplarını Yönetmek

- ✓ Çalışma Sayfalarını Ekleme, Silme, Değiştirme ve Adını Değiştirme (Insert, Delete, Rename, Move or Copy Sheet)
- ✓ Farklı Dosyalar ile Çalışmak ve aralarında bağlantı (Link) kurmak
- ✓ Split ve Freeze Panes Komutlarını Kullanmak
- ✓ Yazdırılacak Alanı Belirlemek (Set Print Area)
- ✓ Çalışma Sayfalarını Korumak (Protect Sheet)
- ✓ Çalışma Sayfalarındaki Satırları ve Sütunları Gizlemek (Hide Row, Column)

#### V. İleri Formüller ve Fonksiyonlar

- ✓ Formüllerde Hücre Adreslerini Kullanmak
- ✓ Formül Çubuğunu Kullanmak
- ✓ AutoCalculate'i Kullanmak
- ✓ If (Eğer) Fonksiyonunu Kullanmak
- ✓ Formülü Görüntülemek
- ✓ Formül Hatalarını Anlamak
- ✓ Matematiksel Fonksiyonlar
- ✓ Finansal Fonksiyonlar
- ✓ Tarih ve Zaman Fonksiyonları
- ✓ İstatistik Fonksiyonları
- ✓ Birden fazla fonksiyonu birlikte kullanmak
- ✓ Örnekler ve Uygulamalar

#### VI. Listelerle Çalışmak

- ✓ Liste Yaratmak
- ✓ DataForm ile Kayıtlar Ekleme
- ✓ Kayıtları Bulmak
- ✓ Kayıtları Silme
- ✓ Listeleri Sıralamak (Sort)
- ✓ AutoFilter ile Listeleri Süzme
- ✓ Özel AutoFilter Yaratmak
- ✓ Advanced Filter ile Gelişmiş Süzgeçleri Kullanmak
- ✓ Veri Doğrulama'yı Kullanmak

#### VII. Pivot Tablo Oluşturma

- ✓ Pivot Tablolar ile Data Analizi
- ✓ Pivot Tabloları Detaylı İnceleme
- ✓ Pivot Tablolara Format Atma
- ✓ Pivot Türleri
- ✓ Pivotlar ile Rapor Oluşturma

#### VIII. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 403 ŞUBE PERSONELİ İÇİN İLERİ DÜZEY EXCEL EĞİTİMİ: FONKSİYON / MAKRO YAZMA VE İLERİ VERİ ANALİZİ

### Eğitimin amacı

MS Excel, günümüzde, iş hayatında yoğun şekilde kullanılan, vazgeçilmez bir araç haline gelmiştir. Excel'in etkin bir şekilde kullanılması firmalarda verimliliğin önemli ölçüde artmasına yardımcı olmakta ve dolaylı olarak maliyetlerin düşmesine de katkıda bulunabilmektedir. Bu eğitimde temel amaç orta düzeyde Excel bilgisine sahip kullanıcılara özellikle iş hayatında karşılaşılabilecekleri bazı problemlerin çözümünde etkin çözüm metodlarını aktarmaktır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Etkin Excel Kullanımı

- ✓ Veri Setleri Nasıl Dizayn Edilmelidir?
- ✓ Veri Seti Çekimi ve Excel'e Aktarımı
- ✓ Analiz Yapabilmek İçin Veri Setinde Dikkat Edilmesi Gereken Düzenlemeler

#### II. Veri Girişi ve Veri Sıralama

- ✓ Verileri Girmek ve Değiştirmek
- ✓ Bir Çalışma Kitabı İçinde Verileri Taşımak
- ✓ Verileri Bulmak ve Değiştirmek
- ✓ İstenilen Bir Veya Daha Çok Kriteria Göre Verileri Sıralamak

#### III. Veri Filtreleme, Verilerde Hesaplama Yapmak ve Aratoplamlar Almak

- ✓ İstenilen Bir Veya Daha Çok Kriteria Göre Verileri Sıralamak
- ✓ Verileri Farklı Biçim Formatlarına Dönüştürerek Sıralamak
- ✓ Veri Gruplarını Adlandırmak
- ✓ Değer Hesaplamak İçin Formüller Oluşturmak
- ✓ Belirli Koşulları Sağlayan Verileri Özetlemek
- ✓ Hesaplama Hatalarını Bulmak ve Düzeltmek
- ✓ Pivot Table Yardımıyla Verileri Filtrelemek ve Tablo Oluşturmak

#### IV. Otomatik Biçimlendirme

- ✓ Formatting Araç Çubuğunu Kullanarak Metinleri Biçimlendirmek
- ✓ Değerleri Biçimlendirmek (Format Font)
- ✓ Satır Yüksekliğini ve Sütun Genişliğini Ayarlamak (Row Height, Column Width)

- ✓ Hücrelerin Hizalamasını Değiştirmek (Align Left-Right, Center, Justify)
- ✓ Hücrelere Çerçeve Ekleme (Borders)
- ✓ Hücrelere Renk ve Desen Uygulamak (Fill Color)
- ✓ Sayı Formatlarını Oluşturmak ve Düzenlemek
- ✓ Conditional Formatting İle Hücreleri Biçimlendirmek
- ✓ Autoformat'ı Cell Style Kullanmak
- ✓ Tablo Oluşturmak ve Biçimlendirmek
- ✓ Metinleri Döndürmek ve Hücreleri Birleştirmek (Alignment, Merge And Center)
- ✓ Biçimleri Bul ve Değiştir Fonksiyonlarını Kullanmak (Find & Replace)

#### V. Metin Fonksiyonları

- ✓ Upper, Lower, Proper, Concatenate, Right, Left, Len, Text Fonksiyonları
- ✓ Metin Fonksiyonlarının Veritabanı Üzerinde Uygulaması

#### VI. Arama ve Başvuru Fonksiyonları

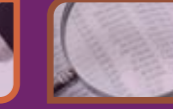
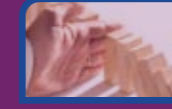
- ✓ Veri Seti İçerisinden Tek Koşul İçin Veri Çekmek
- ✓ Bir Satır Veya Sütundaki İstenilen Verinin Yerini Tespit Etmek ve Bir Dizi İçerisinde Yeri Bilinen Veriyi Çekmek
- ✓ Bir Dizi İçerisindeki İstenilen Koşulu Sağlayan Veri Sayısını Bulmak ve Bu Verilerin Toplamını Almak.

#### VII. Veritabanı Fonksiyonları

- ✓ Search ve Find Fonksiyonları
- ✓ Veri Seti İçerisinden Birden Fazla Koşul İçin Veri Çekmek
- ✓ Çekilen Verilerle İlgili Çeşitli Hesaplamalar Yapmak
- ✓ Daverage, Dcount, Dcounta, Dget, Dmax, Dmin, Dproduct, Dstdev, Dsum, Dvar

#### VIII. Pivot Table Kullanımı

- ✓ Pivot Table Oluşturulması
- ✓ Pivot Table Üzerinde Yapılabilecek İşlemler
- ✓ Pivot Chart
- ✓ Pivot Table İle Raporlama



#### IX. Notepad'den Excel'e Veri Aktarımı

- ✓ Notepad Veri Aktarımı
- ✓ Notepad'ten Aktarılan Verinin Excel Düzenlemesinin Yapılması

#### X. Başka Excel Dosyaları İle Link Kurma

- ✓ Microsoft Office Belgelerini Çalışma Sayfalarına Ekleme
- ✓ Köprüler Oluşturmak
- ✓ Grafikleri Diğer Belgelere Yapıştırmak

#### XI. Bul ve Değiştir (Find And Replace)

##### Uygulamaları

- ✓ Bir Veri Tabanında İstenilen Verinin Veya Kelimenin Bulunması
- ✓ Bir Veri Tabanında Bir Değerin İstenilen Başka Bir Değere Dönüştürülmesi

#### XII. Verilerin Grafik Ortamında Gösterimi

- ✓ Veri Tabanı Üzerinde Grafik Oluşturma
- ✓ Formül Yazarak Bir Veri Tabanı Üzerinde Otomatik Grafik Çizdirme

#### XIII. Excel'de Fonksiyonlar

- ✓ Basit Fonksiyonlar (Sum, Average, Max, Min, Today, Now)
- ✓ Mantıksal Fonksiyonlar (If, And, Not, Or, True, False)
- ✓ Matematik ve İstatistik Fonksiyonlar (Rand, Ln, Exp, Mod, Mmult, Round, Power, Normdist, Normsdist, Percintile)
- ✓ Metin Fonksiyonları (Upper, Lower, Proper, Concatenate, Right, Left, Value, Char)
- ✓ Arama ve Başvuru Fonksiyonları (Index, Vlookup, Choose)
- ✓ Database Fonksiyonları (Dsum, Dcount, Dget, Dmax, Dproduct, Dsum, Dvar)
- ✓ Finansal Fonksiyonlara Giriş (Coupdays, Coupncd, Duration, IRR, Mduration, PV, Yield)
- ✓ Fonksiyon Arama

#### XIV. Excel'de Makro ve Fonksiyon Yazma

- ✓ Makro Geliştirilmede Kullanılacak Adımlar
- ✓ Makroyu Microsoft Excel Tool Menüünden Çalıştırmak
- ✓ Makroyu Bir Düğme, Çizim Nesnesi ya da Grafik Yardımı İle Çalıştırmak

- ✓ Bir Nesneye Bir Makro Atama Adımları
- ✓ Makroyu Klavye Kısayolundan Çalıştırmak
- ✓ Makroyu Araç Çubuğu Butonundan Çalıştırmak
- ✓ Makroyu Bir Özel Olaya Bağlı Olarak Çalıştırmak.
- ✓ Visual Basic Editörü ve Özellikler Penceresi
- ✓ Fonksiyonlar
- ✓ Nesnelere
- ✓ Formlar
- ✓ Temel Giriş Çıkış Deyimleri
- ✓ MsgBox Fonksiyonu
- ✓ Döngüler
- ✓ Do...Loop Deyimi
- ✓ Döngünün Başında ve Sonunda Denetim
- ✓ For...Next Deyimi
- ✓ Karar Yapıları
- ✓ If...Then...Else Deyimi
- ✓ Select Case Deyimi

#### XV. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 404 ŞUBE PERSONELİ İÇİN EXCEL'DE FİNANSAL YÖNETİM ve İSTATİSTİK UYGULAMALARI

### Eğitimin amacı

Çalışanların istatistiksel ve finansal bilgilerini güncel tutarken günlük iş hayatlarında karşılaşılabilecekleri karmaşık excel uygulamalarını da doğru ve etkin bir biçimde yapabilmeleri gerekliliği doğmuştur. Bu eğitimde, şubelerde günlük aktivitelerde kullanılan pek çok finansal ve istatistiksel işleme ilişkin formül ve uygulamanın Excel üzerinde nasıl kullanılabileceği aktarılmaktadır. Amaç kişisel verimliliği en üst düzeye taşıyarak çalışan kalitesini arttırmak ve kişisel becerileri geliştirmektir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Etkin Bir Analiz Aracı Excel

- ✓ Excel'in Kullanım Alanları
- ✓ Fonksiyonlar
- ✓ Formül Ekleme
- ✓ Makrolar

#### II. Paranın Zaman Değeri ve Faiz Kavramları

- ✓ Faiz Hesaplamaları
  - ✓ Basit, Bileşik, Sürekli Bileşik Faiz Hesaplama
- ✓ Enterpolasyon
  - ✓ Liner, Kübik Spline
- ✓ Nominal ve Efektif Faiz Oranları
- ✓ Bugünkü Değer - Gelecekteki Değer Hesaplamaları
- ✓ Iskonto Hesaplamaları
- ✓ Anüite Hesaplamaları ve Amortisman (Geri Ödeme) Tablosu
- ✓ Yaşlandırma

#### III. Bono ve Tahvil Hesaplamaları

- ✓ Iskontolu Bono
- ✓ Fix Kuponlu Bono
- ✓ Eurobond
  - ✓ Durasyon
  - ✓ Konveksite Hesaplamaları

#### IV. Yatırım Projelerinin Değerlendirilmesi

- ✓ Net Bugünkü Değer
- ✓ İç Verim Oranı (Irr)
- ✓ Farklı Süreli Yatırımlarda Net Bugünkü Değer
- ✓ Excel'de Bütçeleme ve Planlama, Pivot Tablo Oluşturma
- ✓ Amortismanlar

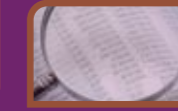
#### V. Menkul Kıymet Yatırımları

- ✓ Endeksler
- ✓ Getiri, Risk ve Beta Katsayısı
- ✓ Excel'de Regresyon Analizi İle Beta Katsayısının Tahmini

#### VI. İstatistiksel Analizler

- ✓ Tanımlayıcı İstatistikler
  - ✓ Mod, Medyan, Ortalama
  - ✓ Kurtosis, Skewnes Hesaplamaları
  - ✓ Coefficient Of Variation
- ✓ Volatilité ve Varyans Hesaplamaları
- ✓ Korelasyon ve Kovaryans Hesaplamaları
- ✓ Matris İşlemleri
  - ✓ Dört İşlem
  - ✓ Transpoze
- ✓ Olasılık Dağılımları
  - ✓ Rassal Sayı Üretme
    - ✓ Normal Dağılım
    - ✓ Lognormal Dağılım
- ✓ Histogram Çizimleri
- ✓ Monte Carlo Simülasyonu
- ✓ Uygulamalar

#### VII. Uygulamalar ve Genel Değerlendirmeler



## 405 ÖZEL BANKACILIK (PRIVATE BANKING) HİZMETLERİ KAPSAMINDA TÜREV ÜRÜNLERİN SATIŞI VE PAZARLANMASI

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde, özel bankacılık kapsamında satış yapan personele bankalarda türev ürünlerin pazarlanması sırasında müşterilerin ihtiyaçlarını analiz etme ve pazarın trendlerine göre hareket etme yetisi kazandırmak amaçlanmıştır. Eğitimde, müşterinin risk algısı, piyasadaki trendler, bugün ve gelecekteki kullanılan/kullanılacak ürünlerin pazarlamasında izlenmesi ve dikkat edilmesi gereken konular tüm yönleri ile anlatılmaktadır. Özel bankacılık müşterilerine sunulan Vanilla, Egzotik ya da Yapılandırılmış Türev Ürünlerin risk ve getiri açısından temel özellikleri incelenmektedir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Müşteriye Özel Hizmet Geliştirme ve Türev Enstrümanların Gelişimi

- ✓ Dünya'da ve Türkiye'de Finansal Piyasalarda Yaşanan Gelişmeler
- ✓ Müşteri İhtiyaçlarında Yaşanan Gelişmeler ve Değişime Ayak Uydurma
- ✓ Yeni Nesil Türevlerle İlgili Fırsat ve Tehlikeler

#### II. Private Banking İş Akışı ve Diğer Süreçlerinin İncelenmesi

- ✓ Genel İş Akışının İncelenmesi
- ✓ Müşteri Portföyünün Sınıflanması
- ✓ Teminat Yönetimi

#### III. Private Banking'te Kullanılan Ürünler ve Müşteri İhtiyaçlarının Belirlenmesi

- ✓ Müşteri Türleri
- ✓ Müşteri İhtiyaçlarının Belirlenmesi
  - ✓ Fon Fazlasını Değerlendirme
  - ✓ Hedging Amaçlı Ürünler
  - ✓ Müşterinin Risk İhtiyacına Göre Ürün ve Hizmet Geliştirme

#### IV. Türev Ürünlerin Çeşitleri ve Temel Özellikleri

- ✓ Forward
  - ✓ Teminat Yapısı
  - ✓ Ürün Özellikleri
  - ✓ Güçlü ve Zayıf Yönleri

- ✓ Müşterilerin Forward Ürünlere Bakışı
- ✓ Kar/Zarar Grafiğinin İncelenmesi
- ✓ Future
  - ✓ Döviz Futureları
  - ✓ Single Stock Futures
  - ✓ Endeks Futuresları
  - ✓ Vob Teminat Yapısı
  - ✓ Güçlü ve Zayıf Yönleri
  - ✓ Futures Piyasalarının Gelişiminin Türev Piyasalara Olumlu Etkilerinin Değerlendirilmesi
  - ✓ Kar/Zarar Grafiğinin İncelenmesi
- ✓ Vanilla Opsiyonlar
  - ✓ Opsiyon Türleri
  - ✓ Call Opsiyon
  - ✓ Put Opsiyon
  - ✓ Opsiyon Fiyatını Etkileyen Faktörler
  - ✓ Opsiyonların Diğer ürünler ile Birleştirilmesi
  - ✓ Bullish Piyasa
  - ✓ Call & Put Opsiyonlar
- ✓ 2. ve 3. Nesil Türevler:
  - ✓ En Yaygın Kullanılan Exotics Türevler ve Temel Özellikleri
  - ✓ En Yaygın kullanılan Structured Productlar ve Temel Özellikleri
- ✓ V. Finansal Piyalarda Trendler ve Ürün Seçimi
  - ✓ Finansal Piyasalarda Trendler ve Ürün Seçimi
    - ✓ Bullish Piyasa Özellikleri ve Ürünler
    - ✓ Bearish Piyasa Özellikleri ve Ürünler
    - ✓ Yatay Piyasa Özellikleri ve Ürünler
- ✓ VI. Genel Değerlendirmeler ve Sonuç



## 406 ŞUBELERDE FAİZ, KUR VE FİYAT RİSKLERİNİN YÖNETİLMESİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde amaç, şube personelinin, müşterilerin sahip olduğu faiz, kur ve fiyat riski kavramlarını tanımlarını ve bu risklerin yönetilmesinde kullanabilecekleri teknikler konusunda müşterilerine doğru finansal araçları önerebilmeleri konusundaki temel bilgi ve beceriyi kazanmalarını sağlamaktır. Piyasa riskinin en önemli bileşenleri olan kur/parite, faiz, hisse/endeks ve emtia fiyat riskinin yönetilmesi için gerekli kavramlar detaylı örneklerle anlatılmaktadır. Türev ürünlerin korunma amaçlı kullanımı için bilinmesi gereken temel kavramlar, türev kontratlarının temel özellikleri ve uygulama alanları katılımcılara detaylı olarak aktarılmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Dünya'da ve Türkiye'de Risk Yönetiminin Gelişimi

- ✓ Dünya'da ve Türkiye'de Piyasalarda Yaşanan Gelişmelerin ve Beklentilerin Değerlendirilmesi
- ✓ Uluslararası Piyasalarda Risk Yönetimi İhtiyacı
- ✓ Dünya'da Yaşanan Krizler ve Finansal Piyasalara Etkisi (Case Study)
  - ✓ Asya Krizi,
  - ✓ Rusya Krizi,
  - ✓ 2001 Krizi
  - ✓ Subprime Krizi ve Global Yayılımı
- ✓ Kriz Dönemlerinin Volatilité, Korelasyon, Olasılık Dağılımı ve Zaman Serileri Üzerindeki Etkileri

#### II. Temel Kavramlar

- ✓ Risk Kavramının Önemi ve Gelişimi
- ✓ Risk Türleri ve Risklerin Sınıflandırılması
- ✓ Risk Yönetimi Süreci
- ✓ Entegre Risk Yönetiminin Bileşenleri
  - ✓ Riskin Belirlenmesi (Risk Assessment) ve Risk Matrisi
  - ✓ Risk Tipleri ve Ölçüm (Risk Measurement)
  - ✓ Riskin Raporlanması
  - ✓ Limit Sistemleri
  - ✓ Riskin Transferi
  - ✓ Türev Ürünler
- ✓ Piyasa Riski Bileşenleri
  - ✓ Kur Riski
  - ✓ Faiz Riski

- ✓ Fiyat Riski
- ✓ Likidite Riski

#### III. Kur/Parite Riski Yönetimi & Riskten Korunma

- ✓ Kur Riskinin Belirlenmesi
- ✓ Kur Riski Hangi Sektörlerde, Kişilerde ve İşlemlerde Vardır
- ✓ Döviz Dayalı Türev Ürünler
- ✓ Fiyatlama Teknikleri ve Örnek Uygulamalar
- ✓ Simülasyonlu Uygulama

#### IV. Faiz Riski Yönetimi & Riskten Korunma

- ✓ Faiz Riskinin Belirlenmesi
- ✓ Faiz Riski Hangi Sektörlerde, Kişilerde ve İşlemlerde Vardır
- ✓ Faize Dayalı Türev Ürünler
- ✓ Fiyatlama Teknikleri ve Örnek Uygulamalar
- ✓ Simülasyonlu Uygulama

#### V. Hisse/Endeks, Emtia/Metal Fiyat Riski Yönetimi & Riskten Korunma

- ✓ Fiyat Riskinin Belirlenmesi
- ✓ Fiyat Riski Hangi Sektörlerde, Kişilerde ve İşlemlerde Vardır
- ✓ Hisse/Endeks, Emtia/Metal'e Dayalı Türev Ürünler
- ✓ Fiyatlama Teknikleri ve Örnek Uygulamalar
- ✓ Simülasyonlu Uygulama

#### VI. Sonuç ve Değerlendirmeler

## 407 ŞUBELERDE RİSK YÖNETİMİ UYGULAMALARI (KREDİ RİSKİ AĞIRLIKLI)

### Eğitimin amacı

Bu eğitim ile hedeflenen şube personeline "Risk Yönetimi" kavramına temel bir bakış açısı kazandırmaktır. Kredi riski özellikle 2008 yılında yaşanan subprime krizi ile daha da önem kazanmıştır. Kredi verilen kurumların kalitesinin doğru ölçülmesi ve analiz edilmesi kredi riskinin kontrol edilebilmesinde en önemli unsur olarak ön plana çıkmaktadır. Eğitim esnasında katılımcılar kredi riski ile ilgili temel bilgileri öğrenirken, değişen koşullara göre kredi portföylerinde yaşanabilecek olumsuzlukların tespiti ve önlemlerin alınmasına yönelik gelişmeleri inceleme şansı bulacaklardır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Temel Kavramlar ve Piyasalarda Yaşanan Gelişmeler

- ✓ Risk Yönetimi ve Artan Önemi
- ✓ Asya, Rusya, Türkiye'deki Krizlerin Kredi Portföylerine Etkileri
- ✓ Dünya'da Yaşanan Subprime Krizi ve Dünya Piyasalarına Etkileri

#### II. Risk Yönetiminin Tanımı ve Risk Türleri

- ✓ Risk Yönetimi Nedir? Ne Değildir?
- ✓ Risk Türleri
  - ✓ Piyasa Riskin tanımı ve Türleri
  - ✓ Kredi Riski Tanımı ve Türleri
  - ✓ Operasyonel Riskin Tanımı ve Türleri

#### III. Kredi Riski Yönetimi

- ✓ Bankalarda Kredi Riski Doğuran İşlemler Nelerdir?
- ✓ Geleneksel Kredi Riski Yaklaşımları
- ✓ Kredi Riskinin Unsurları
- ✓ Kredilerin Sorunlu Hale Gelmesi ve Erken Uyarı Sistemleri
- ✓ Segmentasyon ve Konsantrasyon Analizleri
- ✓ Limit Sistemleri

#### IV. Kredilerle Yaşanan Gelişim

- ✓ Finansal Sistem İçinde Kredilerin Ekonomideki Rolü
- ✓ Bankaların Kredi Kaynakları ve Kredilerin Sınıflandırılması
- ✓ Kredi ve Teminat Türleri Risk Bazlı Kredi Prosesinin Süreçlerin Değerlendirilmesi
- ✓ Stratejik Kredi Analizleri
- ✓ Problemler Krediler

#### V. Uluslararası Düzenlemeler ve Kredi Riski Açısından Etkileri

- ✓ Basel Düzenlemelerinin Dayanakları
- ✓ Basel II'nin Kredi Riski Açısından Etkileri

#### VI. İçsel Rating Modelinin Oluşturulması ve Analizi

- ✓ Rating Kriterlerinin Belirlenmesi ve Ağırlıklandırma
- ✓ Sektörel Bazda ve Kredi Tipine Göre Rating'in Farklılaştırılması
- ✓ Rating Sistemleri
- ✓ Risk Bazlı Kredi Fiyatlaması ve Kredi Kullanım Politikalarının Rating İlişkisinin Kurulması

#### VII. Sonuçlar ve Genel Değerlendirmeler



## 408 BANKACILIKTA FİYATLAMA POLİTİKALARI VE VERİMLİLİK ANALİZİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitim ile amaçlanan, bankacılık sektöründe aracılık edilen finansal ürünlerin fiyatlanmasını etkileyen dinamiklerin aktarılmasıdır. Bankalarda kaynak maliyeti, fiyatlama politikaları ve kurum içerisindeki kar paylaşımını doğrudan etkileyen transfer fiyatlaması sistemleri detayları ile incelenmiştir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Bankacılık Sektöründeki Gelişmeler

- ✓ Dünya'da Yaşanan Gelişmeler ve Yaşanan Kriz
- ✓ Türkiye'de Yaşanan Gelişmeler

#### II. Bankaların Kaynak Maliyeti

- ✓ Banka Kaynaklarının Maliyetlerini Etkileyen Faktörler
- ✓ Banka Kaynaklarının Maliyetlerinin Hesaplanması
- ✓ Ortalama Kaynak Maliyeti Hesaplaması

#### III. Bankacılıkta Fiyatlama Politikaları

- ✓ Bankacılık Ürünlerinin Fiyatlamasını Etkileyen Faktörler
- ✓ Finansal Matematiğin Fiyatlamadaki Önemi
- ✓ Fiyatlamada Pazarlama Bakış Açısı
- ✓ Doğru Fiyatlamının Yapılması
- ✓ Risk Primlerinin Belirlenmesi
- ✓ Risk Primlerinin Fiyatlamaya Etkisi
- ✓ Yapılan Fiyatlama Sonucunda Verimliliğin Ölçülmesi

#### IV. Risk Bazlı Fiyatlama ve Basel Düzenlemeleri Çerçevesinde Sermaye Maliyeti

- ✓ Basel Düzenlemelerinin Banka Maliyetlerine Etkileri
- ✓ Risk Primlerinin Hesaplanmasında Rating Sistemleri
- ✓ Risk Bazlı Fiyatlama Yaklaşımları
- ✓ Teminat Yönetimi Sistemleri

#### V. Transfer Fiyatlaması

- ✓ Tekli Transfer Fiyatlama
- ✓ Çoklu Transfer Fiyatlama
- ✓ Eşlenik Transfer Fiyatlama
- ✓ Müşteri Bazlı Fiyatlama

#### VI. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler





## 501 FİNANSAL TABLOLAR ANALİZİ

### Eğitimin amacı

Finansal tabloların hazırlanma amacı, finansal bilgi kullanıcılarına işletmenin finansal durumu, faaliyet sonuçları ve nakit akımları hakkında ihtiyaç duydukları bilgileri sunmaktır. Bu eğitimde finansal tablolar ve tablolar üzerinde yapılan analizler detaylı olarak anlatılmaktadır. Maliyet muhasebesi, yönetim muhasebesi ve finansal muhasebe kavramları ile de konu ilişkilendirilmiştir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş

- ✓ Hissedarlar
- ✓ Muhasebe Sistemi Nedir?
- ✓ Muhasebe İlkeleri
- ✓ Faaliyet Tanımları
- ✓ Hesaplar-Nitelikler-Tanımlar

#### II. Finansal Tablolar

- ✓ Bilanço
- ✓ Bilanço Dışı Kalemler
- ✓ Kar-Zarar Tablosu
- ✓ Nakit Akım Tabloları
- ✓ Örnekler

#### III. Firmaların Finansal Değerlendirilmesi

- ✓ Finansal Tablo Analizi
  - ✓ Stratejik Analiz Yöntemleri
    - ✓ Dikey Analiz
    - ✓ Yatay Analiz
    - ✓ Oranlarla Analiz

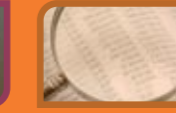
#### IV. Muhasebe'nin 3 Ana Alanı ve Finansal Yönetim İle İlişkisi

- ✓ Finansal Muhasebe
- ✓ Yönetim Muhasebesi
- ✓ Maliyet Muhasebesi
- ✓ Yönetim Fonksiyonları
- ✓ Maliyet Terminolojisi
- ✓ Maliyet Yükleme ve Dağıtım Yapmak
- ✓ Maliyetlerin Oluşması
- ✓ Maliyet Taşıyıcı
- ✓ Maliyet Sürücüsü
- ✓ Maliyet Havuzları
- ✓ Maliyet Oluşturulmasına Örnek
- ✓ Yönetim Muhasebe Sistemlerinin Yönetime Katkısı
- ✓ Firma Başarı Faktörleri (KEY SUCCESS FACTORS)

- ✓ Planlama ve Kontrol Sistemleri
- ✓ Planlama ve Kontrol ile Yönetim Muhasebesi Sistemi İlişkisi
- ✓ Maliyetlerin Belirlenmesi
- ✓ Maliyet, Hacim ve Kar Analizleri
- ✓ Maliyet Sistemleri
- ✓ Yönetim Muhasebesi ve Fiyatlandırma
- ✓ Planlama ve Kontrol – Bütçeler

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

Eğitim süresi | 2 gün



## 502 ALTERNATİF FİNANSMAN TEKNİKLERİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitim ile katılımcılara, klasik finansman teknikleri dışında kullanılabilecek alternatif finansman tekniklerinin neler olabileceği anlatılarak, firmaların da bu teknikleri kullanmaları için gerekli alt yapı ve kullanım şekilleri hakkında bilgi verilmektedir. Özellikle Türev ürünlerin finansal yönetimde getirdiği yeniliklerden sonra bu ürünlerin doğru kullanımları ile kurumlar, üstlendikleri küçük riskler ile finans maliyetlerinde belirgin düşüşler ve karlılıkta ciddi artışlar sağlayabilmektedir. Finansal risklere karşı koruma sağlanması ve operasyonel kârın yüksek getiri oranları ile değerlendirilmesi gibi konular kurum uygulamaları ile pratiğe dönük anlatılmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Finansman Tekniklerindeki Yeni Trendler ve Gelişmeler

- ✓ Dünya'da Finansal Piyasalarındaki Gelişmeler ve Finans Kaynaklarına Etkisi
- ✓ Türkiye'de Yaşanan Gelişmeler
- ✓ Likidite İhtiyacı ve Finans Kaynakları
- ✓ Alternatif Tekniklerin Gelişimi ve Finansal Sisteme Etkisi

#### II. Şirketlerde Finansal Yönetimin Boyutları

- ✓ Finansal Yönetim
- ✓ Nakit Yönetimi
- ✓ Hazine Yönetimi
- ✓ Risk Yönetimi
- ✓ Kaynak İhtiyacı
- ✓ Fon Fazlasını Değerlendirme İhtiyacı

#### III. Klasik Finansman Kaynakları

- ✓ Bankalar (Klasik Bankacılık Ürünleri)
- ✓ Leasing
- ✓ Faktoring
- ✓ Forfating

#### IV. Alternatif Finansman Teknikleri

- ✓ Türev Ürünler Nedir ve Kullanım Amaçları
- ✓ Türev Ürünler ve Finansal İnovasyon
  - ✓ Açığa Fon Yaratma
  - ✓ Finansal Maliyetleri Düşürme
  - ✓ Kredi Maliyeti Düşürme
  - ✓ Faktoring Maliyeti Düşürme
  - ✓ Vade Farkını Azaltma
  - ✓ Vadeyi Maliyetsiz Uzatma
- ✓ Fon Fazlasını Değerlendirme
  - ✓ Egzotik Ürünler
  - ✓ Yapılandırılmış Ürünler
  - ✓ Anapara Garantili Mevduat Ürünleri
  - ✓ Anapara Garantili Fonlar

- ✓ Hedging
- ✓ Duruma/Case Spesifik Yapılandırılmış Ürün Geliştirme

#### V. Türev ürünler ve Temel Özellikleri

- ✓ Türkiye'de ve Dünya'da Türev Ürün Kullanımları
- ✓ Türev Ürünler ve Özellikleri
  - ✓ Forward Kontratları ve Genel Özellikleri
  - ✓ Futures Kontratları ve Genel Özellikleri
  - ✓ Opsiyon Kontratları ve Genel Özellikleri
  - ✓ Swap Kontratları ve Genel Özellikleri

#### VI. Yurt Dışı Kaynaklı Finans Kurumları

- ✓ Proje Finansmanı ve Yatırım Kredileri
- ✓ Finansman Kredileri

#### VII. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

Eğitim süresi | 2 gün



## 503 REEL SEKTÖR FİRMALARINDA BÜTÇE VE PERFORMANS YÖNETİMİ

### Eğitimin amacı

Bütçe, kurumların planlama yapmasını ve hedeflerle yönetilmesini sağlayan önemli bir araçtır. Bu bağlamda doğru bir bütçe yönetimi şirketlerin ticari hayatlarını daha sağlam adımlarla yaşamasını sağlar. Eğitimin amacı Bütçe ve Performans yönetimine ilişkin konuları detaylı incelemek ve katılımcıların konuyu anlamalarını ve uygulayabilecek alt yapılar kurmalarını sağlamaktır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Tanıtım ve Genel Bilgiler

- ✓ Stratejik Planlama ve Hedeflere Göre Yönetim
- ✓ Bütçelerin Yararları Planlama, Kontrol ve Koordinasyon Fonksiyonları

#### II. Fonksiyonlarına Göre Bütçe Türleri

- ✓ Program Bütçeler ( Faaliyet Bütçeleri )
- ✓ Yatırım Bütçeleri
- ✓ Nakit Akış Bütçeleri
- ✓ Sorumluluk Bütçeleri

#### III. Uygulanış Amaçlarına Göre Bütçeler

- ✓ Öncelik Sırasına Göre Bütçeleme
- ✓ Sıfır Tabanlı Bütçeleme
- ✓ Esnek Bütçeleme (Uygulama Örnekleri)
- ✓ Faaliyet Tabanlı Bütçeleme (Uygulama Örnekleri)

#### IV. Bütçe Organizasyonu

- ✓ Vizyonun Belirlenmesi Faaliyet ve Yatırım Hacminin Planlanması
- ✓ Bütçe Komitesi
- ✓ Bütçe Dosyası ve Bütçe Takvimi
- ✓ Bütçe Varsayımları ve Temel Ekonomik Göstergeler
- ✓ Kapasite ve Çalışılan Gün Planlaması
- ✓ Kritik Hedefler Bütçesi
- ✓ Bütçe Konsolidasyonu ve Onaya Sunuş

#### V. Bütçelenmiş Mali Tablolar

- ✓ Gelir Tablosu Bütçesi
- ✓ Nakit Akış Bütçesi
- ✓ Proforma Bilanço (Bütçelemedeki Önemi ve Hazırlama Teknikleri )
- ✓ İşletme Sermayesi Değişim Tablosu

#### VI. Başabaş Analizinin Bütçelemedeki Önemi, Kar Planlaması

- ✓ Faaliyet Hacminin Planlanması
- ✓ Satış Bütçeleri
- ✓ Satış Miktar Bütçesi

- ✓ Satış Fiyatları Bütçesi
- ✓ Satış Gelirleri Bütçesi
- ✓ Satış Projeksiyonlarının Hazırlanması
- ✓ Üretim Bütçesi
- ✓ Direkt Madde ve Malzeme Bütçesi
- ✓ Direkt İşçilik Giderleri Bütçesi
- ✓ Genel Üretim Giderleri Bütçesi
- ✓ Satılan Malın Maliyeti Bütçesi
- ✓ Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri Bütçesi
- ✓ Yönetim Giderleri Bütçesi
- ✓ Finansman Giderleri Bütçesi
- ✓ Gelir Tablosu Bütçesi
- ✓ Nakit Akış Bütçeleri

#### VII. Bütçe Sonuçlarının Değerlendirilmesi Kontrol ve Revizyon

- ✓ Bütçe Sapmalarının Analizi
- ✓ Bütçe Varsayımları-Satış Gelirleri – Maliyet Kalemlerinde Sapmalar
- ✓ Fiyat-Miktar-Süre ve Hacim Sapmalarının Analizi
- ✓ Bütçe Sorumluluk Raporları
- ✓ Sorumluluk Muhasebesi

#### VIII. Bütçe Analizinde Grafik Teknikler

- ✓ Z Raporu
- ✓ İstisna Raporu
- ✓ Gant Şeması

#### IX. Orta Vadeli Bütçeleme

- ✓ Dış Çevre-İşletme-Sektör Analizleri
- ✓ Orta Vadeli Bütçelemede Dinamikleştirme Faktörlerinin Kullanılması
- ✓ Orta Vadeli Bütçeleme ve Proforma Mali Tablolar
- ✓ Sermaye Bütçeleme
- ✓ Örnek Vakalar-Tartışmalar-Çözümler

#### X. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 504 REEL SEKTÖR FİRMALARINDA NAKİT YÖNETİMİ

### Eğitimin amacı

Nakit ve likidite yönetimi ile net işletme sermayesi birbirleriyle bağlantılıdır ve bunların iyi yönetilmesi rekabet avantajı sağlayacaktır. Nakit yönetimi daha büyük işletmelerde, fon yönetimi (treasury management) ve nakit akış yönetimi olarak farklı fonksiyonlar şeklinde görülebilir. Fon Yönetimi, finansal risklerin, özellikle kur ve faiz riskinin yönetilmesini içermektedir. Bu eğitimde amaç, reel sektörde finans departmanlarında çalışan personelin nakit yönetiminin temel prensiplerini, finansman gereksinimleri ve işletme sermayesi ihtiyacının değerlendirilmesi gibi konuları öğrenmesidir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Amaç ve Kapsam

- ✓ Dünya'da Yaşanan Gelişmeler ve Finansal Etkileri
- ✓ Türkiye'de Yaşanan Hızlı Değişim ve Gelişim
- ✓ Nakit Yönetiminde Yaşanan Değişmeler ve Önemi
- ✓ Nakit Yönetimi Ürünleri ve Finansal Kurumlar ile İlişkiler

#### II. Nakit ve Likidite Yönetimi

- ✓ Nakit ve Likidite Yönetimi Nedir? Neden Önemlidir?
- ✓ Nakit Akışı Ne Demektir?
- ✓ Nakit Giriş ve Nakit Çıktılar
- ✓ Nakit Dönüş Hızı

#### III. Nakit Yönetimi ve Risk Yönetimi

- ✓ Finansal Risklerin Yönetilmesi
  - ✓ Kur Riski,
  - ✓ Faiz Riski,
  - ✓ Likidite Riski
  - ✓ Fiyat Riski
- ✓ Nakit Akışı Çıkarılması ve Simülasyonlar
- ✓ Stres Testleri ve Senaryo Analizleri

#### IV. Nakit Bütçesi

- ✓ Kısa Süreli Finansman Gereksiniminin Belirlenmesi
- ✓ Yatırım Bütçesi

#### V. İşletmelerde Nakit Yönetimi

- ✓ İşletmelerin Nakit Bulundurma Nedenleri
  - ✓ Faaliyetleri Nedeniyle Nakit Bulundurma
  - ✓ Net İşletme Sermayesi
  - ✓ İhtiyat Nedeniyle Nakit Bulundurma
  - ✓ Potansiyel Yatırım Fırsatlarının Değerlendirilmesi Amacıyla Nakit Bulundurma
- ✓ İşletmede Tutulan Nakdin Maliyeti
- ✓ Fazla Fonların Değerlendirilmesi
- ✓ Nakit Yönetiminin Amaçlarına Uygun Banka İlişkilerinin Kurulması

#### VI. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## 505 VERİYE DAYALI KARAR VERME (UYGULAMALI)

### Eğitimin amacı

Bu eğitimde, katılımcıların verileri analiz etme ve karar süreçlerine dahil etmesinde kullanmaları gereken teknikler uygulamalı olarak anlatılmaktadır. Firmanın oluşturduğu işlemleri düzenli bir biçimde belirleyen, kaydeden, finansal tablolara dönüştüren ve ilgililere ulaştıran, firmanın bilgi sistemidir. Bilgiyi üreten yöneticilerle, firma faaliyetleri ile ilgili kararları veren yöneticiler farklıdır. Bu nedenle, kararları verenler, bilgi sisteminden çıkan bilgileri anlamak ve kullanmak zorundadırlar.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş-Veri Analizi ve Karar Desteği Sağlama

- ✓ Veri Analizinde Yaşanan Gelişmeler ve İstatistik
- ✓ Gelişen Teknoloji ve Karar Destek Sistemleri
- ✓ Ekonometri'de Yaşanan Gelişmeler ve Karar Destek Sistemleri,
- ✓ Excel: Veri Analizinde ve Raporlamada Yaşanan Devrim

#### II. Verileri Tanımlamak

- ✓ Grafiklerle Verileri Tanıma
  - ✓ Temel Tanımlar
  - ✓ Frekans Tabloları ve Histogramlar
  - ✓ Dağılım Çizit
  - ✓ Zaman Serisi Çizitleri
  - ✓ Grafiksel Sunum
  - ✓ Verileri Excel'de Pivot Tablolarla İncelemek
  - ✓ Örnekler
- ✓ İstatistiksel Ölçütlerle Verileri İncelemek
- ✓ Tablolar
- ✓ Sıralamak
  - ✓ Süzme
  - ✓ Alt gruplara ayırıp incelemek
  - ✓ Örnekler

#### III. Olasılık ve Olasılık Dağılımları

- ✓ Belirsizlikle Nasıl Başa Çıkılabilir
- ✓ Veri Tabloları İle Senaryo Analizi
- ✓ Olasılık Dağılımları ve Simülasyon Kavramı
- ✓ Örnekler
- ✓ Satış Tahmini
- ✓ Kur Tahmini
- ✓ Kalite Kontrol

#### IV. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 506 FİNANSAL MATEMATİK

## Eğitimin amacı

Bu eğitiminde, söz konusu ihtiyaçları karşılayacak şekilde günlük iş hayatında kullanılan pek çok finansal matematik işlemine ilişkin formül ve uygulama Excel programı aracılığıyla katılımcılara aktarılmaktadır. Formüllerin ve uygulamaların detaylı anlatıldığı eğitimde günlük yaşamdaki pek çok sorun kısa sürede ve etkin bir şekilde ortadan kaldırılabilecektir. Amaç kişilerin finansal matematik bilgisini en üst düzeye taşıyarak kişisel becerileri geliştirmek, iş hayatında önemli yer kaplayan ve uzun zaman alan günlük operasyonel yükleri hafifletmektir.

## Eğitimin içeriği

## I. Giriş: Finansal Matematik ve Excel

- ✓ Finansal Matematik Nedir?
- ✓ Excel ve Finansal Matematik için Kullanımı
- ✓ Excel'deki Finansal Matematik Fonksiyonları

## II. Paranın Zaman Değeri ve Faiz Kavramları

- ✓ Faiz Hesaplamaları
  - ✓ Basit Faiz Hesaplama
  - ✓ Bileşik Faiz Hesaplama
  - ✓ Sürekli Bileşik Faiz Hesaplama
- ✓ Enterpolasyon
- ✓ Getiri Değişimi Hesaplamaları
- ✓ Nominal ve Efektif Faiz Oranları
- ✓ Bugünkü Değer Hesaplamaları
- ✓ Gelecekteki Değer Hesaplamaları
- ✓ İskonto Hesaplamaları
- ✓ Anüite Hesaplamaları
- ✓ Amortisman (Geri Ödeme) Tablosu
- ✓ Yaşlandırma

## III. Bono ve Tahvil Hesaplamaları

- ✓ İskontolu Bono
- ✓ Fix Kuponlu Bono
- ✓ Eurobond

## IV. Yatırım Projelerinin Değerlendirilmesi

- ✓ Net Bugünkü Değer
- ✓ İç Verim Oranı (Irr)
- ✓ Farklı Süreli Yatırımlarda Net Bugünkü Değer

## V. Menkul Kıymet Yatırımları

- ✓ Endeksler
- ✓ Getiri, Risk ve Beta Katsayısı
- ✓ Excel'de Regresyon Analizi İle Beta Katsayısının Tahmini

## VI. Eşit Taksit Ödemeli Kredi Hesaplamaları

- ✓ Eşit Taksit Ödemeli Krediler
- ✓ Ödemesiz Dönemli Eşit Ödemeli Krediler
- ✓ Esnek, Düzensiz Ödemeli Bireysel Krediler
- ✓ Eşit Taksit Ödemeli Kredilerde Erken Ödeme
- ✓ Sıfır Faizli Bireysel Krediler
- ✓ Sıfır Faizli Kredilerde Ödenecek Komisyon Hesaplaması
- ✓ Peşin İskontolu Otomobil, Konut Kredileri
- ✓ Ara Ödemeli Bireysel Krediler
- ✓ Balon Ödemeli Bireysel Krediler
- ✓ Peşin Taksit Ödemeli Eşit Taksit Hesaplamaları
- ✓ Eşit Taksitli Kredilerin Bugünkü Değeri
- ✓ Eşit Taksitli Kredilerin Gelecekteki Değeri

## VII. Kaynak, Kredi ve Yatırım Araçları Faiz Hesaplamaları

- ✓ Mevduat TL ve DTH Maliyetlerinin İncelenmesi
- ✓ Yatırım Fonlarının Getirilerinin Hesaplanması
- ✓ Yatırım Alternatiflerinin Değerlendirilmesi

## VIII. Uygulamalar ve Genel Değerlendirmeler



## 507 TEMEL DÜZEY UYGULAMALI EXCEL EĞİTİMİ

## Eğitimin amacı

Eğitim boyunca Ms Excel 2007'nin kullanımı, bilgisayar başında uygulamalı olarak baştan sona menüler üzerinden anlatılmaktadır. Ayrıca tabloların, grafiklerin oluşturulması ve ileri düzey bazı formüllerin kullanımı da örnek uygulamalar ile yapılmaktadır. Bu eğitim sonunda katılımcılar Ms Excel programını günlük iş hayatlarında çok daha hızlı ve etkin şekilde kullanabileceklerdir. Eğitim, kurumlarda düzenli olarak yapılan operasyonel işler, raporlamalar ve analizler dikkate alınarak hazırlanmıştır.

## Eğitimin içeriği

## I. Giriş: Kurumlarda Verimlilik ve Değişen İhtiyaçlar

- ✓ Artan Raporlama ve Data Analizi İhtiyacı
- ✓ Excel Kullanımının Sağladığı Yararlar
- ✓ Çalışan Performansına Excelin Sağladığı Fayda
- ✓ Çalışanların Kariyerleri Açısından Excel Kullanımının Önemi

## II. Çalışma Kitaplarının ve Sayfalarının Düzenlenmesi (Workbooklar, Sheetler)

- ✓ Cut, Copy, Paste İşlemleri
- ✓ Sürükle - Bırak Özelliğini Kullanarak Taşıma ve Kopyalama Yapmak (Move, Copy)
- ✓ Özel Yapıştır Komutunu Kullanmak (Pastespecial)
- ✓ Satır, Sütun Ekleme ve Silme (Insert Row-Column)
- ✓ Geri Al ve Yinele İşlemleri (Undo, Redo)
- ✓ Find - Replace Komutunu Kullanmak
- ✓ Hücrelere Açıklama Ekleme (Comment)

## III. Çalışma Sayfalarını Biçimlendirmek

- ✓ Formatting Araç Çubuğunu Kullanarak Metinleri Biçimlendirmek
- ✓ Değerleri Biçimlendirmek (Format Font)
- ✓ Satır Yüksekliğini ve Sütun Genişliğini Ayarlamak (Row Height, Column Width)
- ✓ Hücrelerin Hizalamasını Değiştirmek (Align Left-Right, Center, Justify)
- ✓ Hücrelere Çerçeve Ekleme (Borders)
- ✓ Hücrelere Renk ve Desen Uygulamak (Fill Color)
- ✓ Autoformat'ı Kullanmak
- ✓ Sayı Formatlarını Oluşturmak ve Düzenlemek
- ✓ Conditional Formatting İle Hücreleri Biçimlendirmek
- ✓ Metinleri Döndürmek ve Hücreleri Birleştirmek (Alignment, Merge And Center)

- ✓ Biçimleri Bul ve Değiştir Kullanmak (Find & Replace)

## IV. Grafik Oluşturmak ve Grafiklerle Çalışmak

- ✓ Grafik Yaratmak (Chart)
- ✓ Grafikleri Taşımak ve Boyutlarını Değiştirmek
- ✓ Grafik Nesnelerini Düzenlemek ve Biçimlendirmek
- ✓ Farklı Grafik Türleri ile Çalışmak (Standart and Custom Types)
- ✓ Veri Serilerini ve Eksenlerini Biçimlendirmek (Format Axis, Data Series)
- ✓ Dolgu Seçeneklerini Kullanmak (Format Plot Area, Chart Area vs)

## V. Çalışma Kitaplarını Yönetmek

- ✓ Çalışma Sayfalarını Ekleme, Silme, Değiştirme ve Adını Değiştirme (Insert, Delete, Rename, Move or Copy Sheet)
- ✓ Farklı Dosyalar ile Çalışmak ve Aralarında Bağlantı (Link) Kurmak
- ✓ Split ve Freeze Panes Komutlarını Kullanmak
- ✓ Yazdırılacak Alanı Belirlemek (Set Print Area)
- ✓ Çalışma Sayfalarını Korumak (Protect Sheet)
- ✓ Çalışma Sayfalarındaki Satırları ve Sütunları Gizlemek (Hide Row, Column)

## VI. İleri Formüller ve Fonksiyonlar

- ✓ Formüllerde Hücre Adreslerini Kullanmak
- ✓ Formül Çubuğunu Kullanmak
- ✓ AutoCalculate'ı Kullanmak
- ✓ If (Eğer) Fonksiyonunu Kullanmak
- ✓ Formülü Görüntülemek
- ✓ Formül Hatalarını Anlamak
- ✓ Matematiksel Fonksiyonlar
- ✓ Finansal Fonksiyonlar
- ✓ Tarih ve Zaman Fonksiyonları
- ✓ İstatistik Fonksiyonları
- ✓ Birden Fazla Fonksiyonu Birlikte Kullanmak
- ✓ Örnekler ve Uygulamalar

## VII. Listelerle Çalışmak

- ✓ Liste Yaratmak
- ✓ DataForm ile Kayıtlar Ekleme
- ✓ Kayıtları Bulmak
- ✓ Kayıtları Silme
- ✓ Listeleri Sıralamak (Sort)
- ✓ AutoFilter ile Listeleri Süzme
- ✓ Özel AutoFilter Yaratmak
- ✓ Advanced Filter ile Gelişmiş Süzgeçleri Kullanmak
- ✓ Veri Doğrulama'yı Kullanmak

## VIII. Pivot Tablo Oluşturma

- ✓ Pivot Tablolar ile Data Analizi
- ✓ Pivot Tabloları Detaylı İnceleme
- ✓ Pivot Tablolara Format Atma
- ✓ Pivot Türleri
- ✓ Pivotlar ile Rapor Oluşturma

## IX. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 508 İLERİ DÜZEY EXCEL EĞİTİMİ: FONKSİYON / MAKRO YAZMA VE İLERİ VERİ ANALİZİ

### Eğitimin amacı

Günümüzde Microsoft Excel iş hayatında yoğun şekilde kullanılan vazgeçilmez bir araç haline gelmiştir. Excel'in etkin bir şekilde kullanılması, kurumlarda personel verimliliğinin önemli ölçüde artmasına yardımcı olmakta ve dolaylı olarak maliyetlerin düşmesine de katkıda bulunmaktadır. Bu eğitimde temel amaç orta düzeyde Excel bilgisine sahip kullanıcılara özellikle iş hayatında karşılaşılabilecekleri bazı problemlerin çözümünde etkin çözüm metodlarını aktarmaktır. Bu çerçevede verilecek eğitim sadece bir takım formüllerin ve Excel araçlarının anlatılması şeklinde olmayacak olup etkin bir Excel çalışma ortamının nasıl yaratılabileceği üzerinde de yoğun bir şekilde durulacaktır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Etkin Excel Kullanımı

- ✓ Veri Setleri Nasıl Dizayn Edilmelidir?
- ✓ Veri Seti Çekimi ve Excel'e Aktarımı
- ✓ Analiz Yapabilmek İçin Veri Setinde Dikkat Edilmesi Gereken Düzenlemeler

#### II. Veri Girişi ve Veri Sıralama

- ✓ Verileri Girmek ve Değiştirmek
- ✓ Bir Çalışma Kitabı İçinde Verileri Taşımak
- ✓ Verileri Bulmak ve Değiştirmek
- ✓ İstenilen Bir Veya Daha Çok Kriteria Göre Verileri Sıralamak

#### III. Veri Filtreleme, Verilerde Hesaplama Yapmak ve Aratoplamlar Almak

- ✓ İstenilen Bir Veya Daha Çok Kriteria Göre Verileri Sıralamak
- ✓ Verileri Farklı Biçim Formatlarına Dönüştürerek Sıralamak
- ✓ Veri Gruplarını Adlandırma
- ✓ Değer Hesaplamak İçin Formüller Oluşturmak
- ✓ Belirli Koşulları Sağlayan Verileri Özetlemek
- ✓ Hesaplama Hatalarını Bulmak ve Düzeltmek
- ✓ Pivot Table Yardımıyla Verileri Filtrelemek ve Tablo Oluşturmak

#### IV. Otomatik Biçimlendirme

- ✓ Formatting Araç Çubuğunu Kullanarak Metinleri Biçimlendirmek
- ✓ Değerleri Biçimlendirmek (Format Font)

- ✓ Satır Yüksekliğini ve Sütun Genişliğini Ayarlamak (Row Height, Column Width)
- ✓ Hücrelerin Hizalamasını Değiştirmek (Align Left-Right, Center, Justify)
- ✓ Hücrelere Çerçeve Ekleme (Borders)
- ✓ Hücrelere Renk ve Desen Uygulamak (Fill Color)
- ✓ Sayı Formatlarını Oluşturmak ve Düzenlemek
- ✓ Conditional Formatting ile Hücreleri Biçimlendirmek
- ✓ Autoformat'ı Cell Style Kullanmak
- ✓ Tablo Oluşturmak ve Biçimlendirmek
- ✓ Metinleri Döndürmek ve Hücreleri Birleştirmek (Alignment, Merge And Center)
- ✓ Biçimleri Bul ve Değiştir Fonksiyonlarını Kullanmak (Find & Replace)

#### V. Metin Fonksiyonları

- ✓ Upper, Lower, Proper, Concatenate, Right, Left, Len, Text Fonksiyonları
- ✓ Metin Fonksiyonlarının Veritabanı Üzerinde Uygulaması

#### VI. Arama ve Başvuru Fonksiyonları

- ✓ Veri Seti İçerisinden Tek Koşul İçin Veri Çekmek
- ✓ Bir Satır veya Sütundaki İstenilen Verinin Yerini Tespit Etmek ve Bir Dizi İçerisinde Yeri Bilinen Veriyi Çekmek
- ✓ Bir Dizi İçerisindeki İstenilen Koşulu Sağlayan Veri Sayısını Bulmak ve Bu Verilerin Toplamını Almak.
- ✓ Search ve Find Fonksiyonları

#### VII. Veritabanı Fonksiyonları

- ✓ Veri Seti İçerisinden Birden Fazla Koşul İçin Veri Çekmek
- ✓ Çekilen Verilerle İlgili Çeşitli Hesaplamalar Yapmak
- ✓ Daverage, Dcount, Dcounta, Dget, Dmax, Dmin, Dproduct, Dstdev, Dsum, Dvar

#### VIII. Pivot Table Kullanımı

- ✓ Pivot Table Oluşturulması
- ✓ Pivot Table Üzerinde Yapılabilecek İşlemler
- ✓ Pivot Chart
- ✓ Pivot Table ile Raporlama

#### IX. Notepad'den Excel'e Veri Aktarımı

- ✓ Notepad Veri Aktarımı
- ✓ Notepad'ten Aktarılan Verinin Excel Düzenlemesinin Yapılması



#### X. Başka Excel Dosyaları ile Link Kurma

- ✓ Microsoft Office Belgelerini Çalışma Sayfalarına Ekleme
- ✓ Köprüler Oluşturmak
- ✓ Grafikleri Diğer Belgelere Yapıştırmak

#### XI. Bul ve Değiştir (Find And Replace)

##### Uygulamaları

- ✓ Bir Veri Tabanında İstenilen Verinin veya Kelimenin Bulunması
- ✓ Bir Veri Tabanında Bir Değerin İstenilen Başka Bir Değere Dönüştürülmesi

#### XII. Verilerin Grafik Ortamında Gösterimi

- ✓ Veri Tabanı Üzerinde Grafik Oluşturma
- ✓ Formül Yazarak Bir Veri Tabanı Üzerinde Otomatik Grafik Çizdirme

#### XIII. Excel'de Fonksiyonlar

- ✓ Basit Fonksiyonlar (Sum, Average, Max, Min, Today, Now)
- ✓ Mantıksal Fonksiyonlar (If, And, Not, Or, True, False)
- ✓ Matematik ve İstatistik Fonksiyonlar (Rand, Ln, Exp, Mod, Mmult, Round, Power, Normdist, Normsdist, Percintile)
- ✓ Metin Fonksiyonları (Upper, Lower, Proper, Concatenate, Right, Left, Value, Char)
- ✓ Arama ve Başvuru Fonksiyonları (Index, Vlookup, Choose)
- ✓ Database Fonksiyonları (Dsum, Dcount, Dget, Dmax, Dproduct, Dsum, Dvar)
- ✓ Finansal Fonksiyonlara Giriş (Coupdays, Coupncd, Duration, IRR, Mduration, PV, Yield)
- ✓ Fonksiyon Arama

#### XIV. Excel'de Makro ve Fonksiyon Yazma

- ✓ Makro Geliştirmede Kullanılacak Adımlar
- ✓ Makroyu Microsoft Excel Tool Menüünden Çalıştırmak
- ✓ Makroyu Bir Düğme, Çizim Nesnesi Ya da Grafik Yardımı ile Çalıştırmak
- ✓ Bir Nesneye Bir Makro Atama Adımları
- ✓ Makroyu Klavye Kısayolundan Çalıştırmak
- ✓ Makroyu Araç Çubuğu Butonundan Çalıştırmak
- ✓ Makroyu Bir Özel Olaya Bağlı Olarak Çalıştırmak

- ✓ Visual Basic Editörü ve Özellikler Penceresi
- ✓ Fonksiyonlar
- ✓ Nesneler
- ✓ Formlar
- ✓ Temel Giriş Çıkış Deyimleri
- ✓ MsgBox Fonksiyonu
- ✓ Döngüler
- ✓ Do...Loop Deyimi
- ✓ Döngünün Başında ve Sonunda Denetim
- ✓ For...Next Deyimi
- ✓ Karar Yapıları
- ✓ If...Then...Else Deyimi
- ✓ Select Case Deyimi

#### XV. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 509 EXCEL'DE FİNANSAL YÖNETİM ve İSTATİSTİK UYGULAMALARI

### Eğitimin amacı

Bu eğitiminde katılımcılara, günlük iş hayatında kullanılan pek çok finansal işleme ilişkin formül ve uygulamayı Excel üzerinde nasıl kullanılabilecekleri aktarılmaktadır. Ayrıca istatistiksel formüllerin ve uygulamaların detaylı anlatıldığı eğitimin temel amacı verimliliği en üst düzeye taşıyacak şekilde, çalışanların kişisel becerileri geliştirmek ve günlük hayatlarında önemli yer kaplayan ve uzun zaman alan işlemleri daha verimli şekilde yapmalarını sağlamaktır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Etkin Bir Analiz Aracı Excel

- ✓ Excel'in Kullanım Alanları
- ✓ Fonksiyonlar
- ✓ Formül Ekleme
- ✓ Makrolar

#### II. Paranın Zaman Değeri ve Faiz Kavramları

- ✓ Faiz Hesaplamaları
  - ✓ Basit, Bileşik, Sürekli Bileşik Faiz Hesaplama
- ✓ Enterpolasyon
  - ✓ Liner, Kübik Spline Enterpolasyon
- ✓ Nominal ve Efektif Faiz Oranları
- ✓ Bugünkü Değer - Gelecekteki Değer Hesaplamaları
- ✓ İskonto Hesaplamaları
- ✓ Anüite Hesaplamaları ve Amortisman (Geri Ödeme) Tablosu
- ✓ Yaşlandırma

#### III. Bono ve Tahvil Hesaplamaları

- ✓ İskontolu Bono
- ✓ Fix Kuponlu Bono
- ✓ Eurobond
  - ✓ Durasyon
  - ✓ Konveksite Hesaplamaları

#### IV. Yatırım Projelerinin Değerlendirilmesi

- ✓ Net Bugünkü Değer
- ✓ İç Verim Oranı (Irr)
- ✓ Farklı Süreli Yatırımlarda Net Bugünkü Değer
- ✓ Excel'de Bütçeleme ve Planlama, Pivot Tablo Oluşturma
- ✓ Amortismanlar

#### V. Menkul Kıymet Yatırımları

- ✓ Endeksler
- ✓ Getiri, Risk ve Beta Katsayısı
- ✓ Excel'de Regresyon Analizi İle Beta Katsayısının Tahmini

#### VI. İstatistiksel Analizler

- ✓ Tanımlayıcı İstatistikler
  - ✓ Mod, Medyan, Ortalama
  - ✓ Kurtosis, Skewness Hesaplamaları
  - ✓ Coefficient Of Variation
- ✓ Volatilite ve Varyans Hesaplamaları
- ✓ Korelasyon ve Kovaryans Hesaplamaları
- ✓ Matris İşlemleri
  - ✓ Dört İşlem
  - ✓ Transpoze
- ✓ Olasılık Dağılımları
  - ✓ Rassal Sayı Üretme
  - ✓ Normal Dağılım
  - ✓ Lognormal Dağılım
- ✓ Histogram Çizimleri
- ✓ Monte Carlo Simülasyonu
- ✓ Uygulamalar

#### VII. Uygulamalar ve Genel Değerlendirmeler



## 510 TFRS/UFRS KAPSAMINDA FİNANSAL ARAÇLAR Sunum / Tanıma ve Ölçme / Açıklamalar

### Eğitimin amacı

Finansal araçlar eğitiminde amaç, UFRS'ler içerisinde özellikli bir konu olan UMS 32/39 ve UFRS 7/9 konularını detaylı ve örnekler ile aktarabilmektir. Bu eğitim için genel UFRS bilgilerine ihtiyaç duyulmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. TFRS/UFRS ve Finansal Raporlama

- ✓ Finansal Raporlama İhtiyacı
- ✓ Finansal Raporlama Aracı Olarak Finansal Tablolar
- ✓ TFRS/UFRS'ye Uyumlu Finansal Tablolar ve Dipnotlar
  - ✓ Bilanço (Finansal Durum Tablosu)
  - ✓ Gelir Tablosu (Finansal Performans Tablosu)
  - ✓ Nakit Akış Tablosu
  - ✓ Özkaynak Değişim Tablosu
  - ✓ Sermaye Piyasası Kurulu'na Uygun Finansal Tablolar

#### II. TFRS/UFRS Kapsamında Finansal Araçlar

- ✓ Tanım ve Kapsam Olarak Finansal Araçlar
  - ✓ Finansal Araçların Tanımı
  - ✓ Finansal Araçların Kapsamı
  - ✓ Finansal Araçların Sınıflandırılması
  - ✓ Yeniden Sınıflandırma
- ✓ Finansal Araçların (Varlık ve Borçların) Netleştirilmesi
- ✓ Finansal Araçları Değerleme (Ölçme)
  - ✓ Vergi Mevzuatındaki Finansal Araçlarla İlgili Değerleme Ölçüleri
  - ✓ TFRS/UFRS'lerde Finansal Araçlara İlişki Değerleme Ölçüleri
- ✓ Finansal Araçlarda Değer Düşüklüğü
  - ✓ Değer Düşüklüğünün Raporlanması
  - ✓ Değer Düşüklüğünün Ortadan Kalkması

#### III. Finansal Varlıklar

- ✓ Finansal Varlıkların Tanımlanması
- ✓ Finansal Varlıkların Sınıflandırılması ve Değerlemesi
  - ✓ Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar
  - ✓ Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar
  - ✓ Kredi ve Alacaklar
  - ✓ Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
- ✓ Finansal Varlıkların Muhasebeleştirilmesi İle İlgili Uygulama
- ✓ UFRS 9 Çerçevesinde Finansal Varlıklar

#### IV. Finansal Borçlar (Yükümlülükler)

- ✓ Finansal Borçların (Yükümlülüklerin) Tanımlanması

- ✓ Finansal Borçların Sınıflandırılması ve Değerlemesi
  - ✓ Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Borçlar
  - ✓ Diğer (İtfa Edilmiş Maliyet Değeriyle Ölçülen) Finansal Borçlar

#### V. Türev Finansal Araçlar

- ✓ Türev Finansal Araçların Tanımlanması
- ✓ Risk - Risk Yönetimi ve Türev Finansal Araçların İlişkisi
- ✓ Finansal Raporlama ve Türev Finansal Araçlar
- ✓ Türev Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Değerlemesi
- ✓ Alım-Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar
- ✓ Finansal Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar
  - ✓ Finansal Riskten Korunma Muhasebesi (Hedging Accounting)
  - ✓ Finansal Riskten Korunma Muhasebesinde Önemli Kavramlar
  - ✓ Finansal Riskten Korunma Muhasebesinin Uygulanma Şartları
  - ✓ Finansal Riskten Korunma Çeşitleri
  - ✓ TMS/UMS 39'a Uygun Olarak Portföyün Faiz Oranı Riskinden Korunma ve Vadesiz Mevduatlara İlişkin Finansal Riskten Korunma Üzerine Örnek
- ✓ Finansal Riskten Korunma İlişkisinin Belgelendirilmesi
- ✓ Finansal Riskten Korunmanın Etkinliğinin Değerlendirilmesi ve Ölçülmesi
  - ✓ Finansal Riskten Korunma Muhasebesinin Durdurulması (Sona Erdirilmesi)
  - ✓ Etkinlik Testleri
  - ✓ Etkinliğin Test Edilmesinde Kullanılan Yöntemler

#### VI. TFRS/UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

- ✓ TFRS/UFRS Kapsamında Açıklamalar
- ✓ TFRS/UFRS 7'nin Kapsamı
- ✓ TFRS/UFRS 7'nin Bilanço Açıklamaları
  - ✓ Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Krediler ve Alacaklar
  - ✓ Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Borçlar
  - ✓ Diğer Çeşitli Bilanço Açıklamaları
- ✓ TFRS/UFRS 7'nin Gelir Tablosu Açıklamaları
  - ✓ TFRS/UFRS 7 Tarafından Tanımlanan Gelir Tablosu Açıklamaları
  - ✓ TFRS/UFRS 7 Tarafından Tanımlanan Diğer Gelir Tablosu Açıklamaları
- ✓ Finansal Araçlardan Kaynaklanan Riskler ve Risklerin Açıklanması
  - ✓ Risk Açıklamaları
  - ✓ Risk Türleri
  - ✓ Duyarlılık Analizi
  - ✓ SPK'ya Uygun Risk Açıklamaları
- ✓ IASB'nin TFRS/UFRS Kapsamında Finansal Araçlar ile İlgili Projeleri



## 511 FİNANSAL TABLOLARIN KONSOLIDASYONU

### Eğitimin amacı

UFRS kapsamında raporlama yapan ya da yapacak olan grup şirketlerinin (holdingler de dahil) mali işler ve raporlama sorumluluklarına, standartlar kapsamında kaliteli bir konsolide finansal tablonun nasıl hazırlanacağını; standartlar ve konsolidasyon teorisi çerçevesinde açıklamak, uygulamalar ile anlaşılabilirliği ve uygulanabilirliği sağlamaktır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Yatırımların Sınıflandırılması

- ✓ İştiraklerdeki Yatırımlar (IAS 28)
- ✓ Özkaynak Yöntemi ve Türleri
- ✓ İş Ortaklıklarındaki Paylar (IAS 31)
- ✓ Oransal Konsolidasyon Yöntemi
- ✓ Konsolide Finansal Tablolar (IAS 27)
- ✓ Finansal Araçlar (IAS 32/39 ve IFRS 7/9)

#### II. Konsolidasyona İlişkin Kavramsal Çerçeve

- ✓ Konsolidasyon Tanımları
- ✓ Konsolidasyon Teorileri
- ✓ Ana Ortaklık Teorisi
- ✓ Tek İşletme Teorisi
- ✓ Konsolidasyonun Kapsamı

#### III. Konsolidasyon İşlemleri ve IAS 27'nin Temel Esasları (I)

- ✓ İşletme Birleşmeleri ve Konsolidasyon İlişkisi (IFRS 3/IAS27)
- ✓ Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi
- ✓ Şerefiyenin Hesaplanması ve Raporlanması
- ✓ Azınlık Paylarının Hesaplanması ve Raporlanması

#### IV. Konsolidasyon İşlemleri ve IAS 27'nin Temel Esasları (II)

- ✓ Yatırım ve Özkaynak Eliminasyonu
- ✓ Azınlık Paylarına İlişkin Özellikli Durumlar
- ✓ 2009 sonrası uygulanacak revizyon ile birlikte
- ✓ Grup İçin Bakiye ve İşlemlerin Eliminasyonu
- ✓ Yabancı Ülkelerdeki Yatırımların Konsolidasyona Dahil Edilmesi
- ✓ Geçerli Para Biriminin Saptanması
- ✓ Finansal Tabloların Raporlama Para Birimine Çevrilmesi

Not: Tüm anlatılanlar uygulama materyalleri ile desteklenerek, örnek olay analizleri ve çözümleri ile konular aktarılacaktır.

Eğitim süresi | 1 gün

## 512 STRATEJİK YÖNETİM MUHASEBESİ

### Eğitimin amacı

Stratejik yönetim muhasebesi eğitiminde amaç, işletmelerin yeni maliyet ve performans odaklı yönetim anlayışları çerçevesinde, maliyet hesaplamalarını geliştirmek ve analize açık hale getirmektir.

### Eğitimin içeriği

#### I. Klasik Maliyet ve Yönetim Muhasebesi

- ✓ Temel Maliyet ve Yönetim Muhasebesine Bakış
- ✓ Maliyet Yükleme

#### II. Maliyet Yönetimine Giriş

- ✓ Maliyet Yönetimi ve Strateji: Genel Bakış
- ✓ Uygulama Stratejileri: Balanced Scorecard ve Değer Zinciri
- ✓ Faaliyet Tabanlı Maliyetleme ve Yönetim (ABC/M)
- ✓ Zamana Dayalı Faaliyet Tabanlı Maliyetleme ve Yönetim
- ✓ (Time-Driven ABC/M)
- ✓ Müşteri Karlılık Analizi

#### III. Planlama ve Karar Verme

- ✓ Strateji ve Bütçeleme
- ✓ Mamul/Hizmet Yaşam Süresince Maliyet Planlama
- ✓ Hedef Maliyetleme
- ✓ Kısıtlar Teorisi
- ✓ Stratejik Fiyatlama

#### IV. Stratejik Yönetim Muhasebesi ve Operasyonel Kontrol

- ✓ Just-In-Time (JIT) Felsefesi
- ✓ Lojistik Yönetim Sistemi: Lojistik Maliyetlerinin Hesaplanması
- ✓ Toplam Kalite Yönetimi
- ✓ Toplam Kalite Yönetiminde Muhasebenin Rolü
- ✓ Toplam Kalite Yönetiminde Finansal Ölçümler ve Kalite Maliyetleri

#### V. Stratejik Yönetim Muhasebesi ve Yönetimsel Kontrol

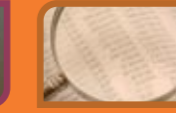
- ✓ Stratejik Performans Ölçümleri ve Balanced Scorecard

#### VI. Stratejik Yönetim Muhasebesinde Güncel Konular

- ✓ SWOT Analizi
- ✓ Uygulamaya Odaklanma

Not: Eğitim ağırlıklı olarak uygulamalar üzerinden gerçekleştirilecektir.

Eğitim süresi | 2 gün



## 513 TÜRKİYE (ULUSLARARASI) FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARI (UFRS)

### Eğitimin amacı

Son zamanlarda UFRS muhasebe ve finans alanındaki en güncel konulardan biridir. Halka açık işletmeler UFRS ile daha önceden tanışmışlardır, ancak halka açık olmayan işletmeler için TTK Tasarısı ile birlikte UFRS konusu öncelikli gündem olacaktır. Bu eğitimde UFRS konusunda örnekler verilerek farkındalık yaratılacak ve standartların nasıl uygulanacağı detaylı anlatılacaktır.

### Eğitimin içeriği

#### I. ABD-AB ve Türkiye'de UFRS

#### II. Kavramsal Çerçeve

#### III. Finansal Tabloların Düzenlenmesi

- ✓ UMS 1-Finansal Tabloların Sunulması
- ✓ UMS 8- Dönem Net Karı (Zararı) / Muhasebe Politikalarındaki Temel Hatalar ve Değişiklikler
- ✓ UMS 10- Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olayların Raporlanması
- ✓ UFRS 8- Faaliyet Bölümleri
- ✓ UMS 24- İlgili Kuruluş İşlemlerinin Açıklanması

#### IV. Hasılat-Maliyet İlişkisi

- ✓ UMS 2- Stoklar
- ✓ UMS 18- Hasılat
- ✓ UMS 23- Borçlanma Maliyetlerinin Muhasebeleştirilmesi

#### V. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

- ✓ UMS 16- Maddi Duran Varlıklar
- ✓ UMS 17- Kiralama Sözleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi (Leasing Muhasebesi)
- ✓ UMS 38- Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- ✓ UMS 36- Varlıklarda Değer Düşüklüğü

#### VI. Finansal Araçlar ve Değer Düşüklüğü

- ✓ UMS 39- Finansal Araçların Tanımlanması ve Ölçümü
- ✓ UMS 32- Finansal Araçların Sunulması
- ✓ UFRS 7-Finansal Araçlar: Dipnotlar
- ✓ UFRS 9- Finansal Varlıklar

#### VII. Vergi-Yasal ve Diğer Yükümlülükler

- ✓ UMS 12- Vergilerin Muhasebeleştirilmesi (Gelir ve Kurumlar Vergileri- Ertelenmiş Vergi Kavramları)
- ✓ UMS 19- Çalışan Hakları (Kıdem Tazminatlarının Ayrılması-Muhasebeleştirilmesi Raporlanması)
- ✓ UMS 37- Karşılıklar-Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

#### VIII. Finansal Tabloların Konsolidasyonu

- ✓ UMS 28- İştirakler ve Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi
- ✓ UMS 31- Ortak Girişimlerdeki Katılım Paylarının Açıklanması
- ✓ UMS 27- Finansal Tabloların Konsolidasyonu
- ✓ UFRS 3- İşletme Birleşmelerinin (Şerefiyeler) Muhasebeleştirilmesi ve Raporlanması

UFRS / SPK / Vergi Mevzuatı / Tekdüzen Hesap Planı Karşılaştırmaları Standartlar Yarı Yarı ve Toplu Olarak Uygulanmalı Olarak Anlatılacaktır.

Eğitim süresi | 3 gün





## 601 BANKALARDA HAZİNE DENETİMİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitim ile katılımcılara, hazine bölümlerinin yapısı ve işleyişi denetim odaklı olarak anlatılmaktadır. Katılımcılara, Hazine ürünlerinin ve işlemlerinin denetlenmesinde kritik olan uygulamaya dönük pratik bilgiler verilmekte ve excel üzerinde fiyatlama uygulamaları yapılmaktadır. Hazine ürünlerinin fiyatlanması ve risk analizinde kullanılan temel istatistik ve ekonometrik kavramlar incelenmektedir. Fiyatlama ve analiz modelleri ile bunların kullanımında dikkat edilmesi gereken konular anlatılmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Giriş: Türkiye’de ve Dünya’da Denetim ve Gözetim

#### II. Hazine Detiminin Planlanması ve Kullanılan Sistemler

- ✓ Hazine Denetim Planının Yapılması
- ✓ Denetimin Amacının ve Hedeflerin Belirlenmesi
- ✓ Ekibin Hazırlanması / Eksiklerin Giderilmesi
- ✓ Soru Setlerinin ve Denetimin Detaylarının Belirlenmesi
- ✓ Prosedür, Yönetmelik ve Uygulama Talimatlarının Denetlenmesi
- ✓ Hazine İç Yapılanması ve Genel Özelliklerinin İncelenmesi
- ✓ Hazine İçerisinde Kullanılan İstemlerin İncelenmesi
- ✓ Hazine Karlılık Raporlarının İncelenmesi
- ✓ Hazine Ön/Orta/Arka Ofis Aktivitelerinin İncelenmesi
- ✓ Hazine Operasyon Aktivitelerinin İncelenmesi
- ✓ Orta Ofis Aktivitelerinin İncelenmesi

#### III. Hazine Fiyatlama ve Analizlerinde Kullanılan Temel İstatistik ve Finansal Ekonometri Kavramları

- ✓ Data Sağlayıcılar ve Finansal Zaman Serileri
- ✓ Tanımlayıcı İstatistikler (Descriptive Statistics)
- ✓ Olasılık Dağılımları (30 Olasılık Dağılımı)
- ✓ Regresyon Analizi
- ✓ Volatilité, Zaman Serileri ve Getiri Değişimi
- ✓ Stokastik Simülasyon Modelleri
- ✓ Monte Carlo Simülasyonu
- ✓ Uygulamalar (Excel’de Gerekli Fonksiyonlar Uygulamaları, Best-Fit Kullanımı ve Uygulamaları)

#### IV. Hazinede Kullanılan Ekranlar ve Temel Özellikleri

- ✓ Reuters
- ✓ Bloomberg
- ✓ Foreks
- ✓ Superderivatives
- ✓ Özel Ekran ve Uygulamalar

#### V. Para / Sermaye Piyasaları ve Denetimi

- ✓ Para Piyasaları ve Temel Özellikleri
- ✓ Sermaye Piyasaları ve Temel Özellikleri
- ✓ Vadeli İşlem Piyasaları ve Temel Özellikleri
- ✓ OTC Piyasalar

#### VI. Sabit Getirili Menkul Kıymetlerin Fiyatlanması/ Analizi ve Denetimi

- ✓ İskontolu Bonolar
- ✓ Fix Kuponlu Tahviller
- ✓ Eurobondlar
- ✓ Değişken Faizli Menkuller (FRN)
- ✓ Döviz Endeksli Menkul Kıymetler
- ✓ Durasyon ve Konvaksite Analizi
- ✓ Portföy Durasyonu
- ✓ Duyarlılık Analizleri
- ✓ Menkul Kıymetlerin Piyasa Risklerinin Ölçülmesi
- ✓ Uygulamalar

#### VII. Türev Ürünlerin Fiyatlanması / Analizi ve Denetimi

- ✓ Forward
- ✓ Futures
- ✓ Swap
- ✓ Opsiyonlar (Vanilla Type)
- ✓ Egzotik Opsiyonlar
- ✓ Yapılandırılmış ürünler
- ✓ Opsiyon Stratejileri
- ✓ Uygulamalar

#### VIII. Genel Değerlendirmeler ve Sonuç

## 602 BANKALARDA HAZİNE DENETİMİ PAKETİ İŞLEMLER, SİSTEMLER ve SÜREÇLER

### Eğitimin amacı

Toplam 10 gün sürecek eğitimler sonunda Teftiş Kurulları günlük hayatta istatistik ve Ekonometrik fonksiyonların Excel üzerinde uygulamasını, türev ürün fiyatlama ve analizinde bakmaları gereken ana noktaları ve kullanılan sistemlere ilişkin sorulması ve denetlenmesi gereken anahtar noktaları öğrenmiş ve uygulamaları nasıl yapacaklarını test etmiş olacaktır.

### Eğitimin içeriği

#### Modül 1- Motivasyon ve Temel Kavramalar:

#### I. Giriş:Denetim Kavramında Yaşanan Gelişmeler ve Değişimler

- ✓ Finansal Piyasalarda Yaşanan Gelişim ve Değişim
- ✓ Ürün Çeşitliliğinde Artış: Fiyatlama ve Risk Yönetiminde Yaşanan Gelişmeler

#### II. Zaman Serileri ve Getiri Değişimi

- ✓ Zaman Serilerinin Temel Özellikleri: Stokastik Trend
- ✓ Getiri Değişimi Hesaplama Modelleri

#### III. Tanımlayıcı İstatistikler (Descriptive Statistics)

- ✓ Merkezi Eğilim Ölçütleri (Ortalama, Mod, Medyan, ...)
- ✓ Yayılım Ölçütleri (Varyans, Standart Sapma, Range, Max, Min...)
- ✓ Dağılım Eğilim Ölçütleri (Çarpıklık, Basıklık...)
- ✓ Risk Yönetiminde Kullanımı
- ✓ Uygulamalar

#### IV. Olasılık Dağılımları ve Uygulamalar

- ✓ Kesikli Olasılık Dağılımları
- ✓ Sürekli Olasılık Dağılımları
- ✓ Risk Yönetiminde Olasılık Dağılımı Kullanım Alanları
- ✓ Bestfit Kullanımı: Doğru Dağılımın ve Parametrelerinin Belirlenmesi
- ✓ Rassal Sayı Üretme ve Simülasyon
- ✓ Uygulamalar

#### V. Volatilité Modelleri ve Uygulama Alanları

- ✓ Volatilité Nedir?
- ✓ Volatilité ve Finans Piyasaları
- ✓ Volatilité ve Finansal Ürünler
- ✓ Tarihsel Volatilité Analizi Ölçüm Modelleri

- ✓ Implied Volatilité Temel Kavramlar ve Uygulamalar
- ✓ Implied Volatilité Yöntemleri
- ✓ Volatilité Surfaces Yöntemleri
- ✓ Stokastik Volatilité Yöntemleri
- ✓ Volatilitenin Risk Yönetiminde Kullanım Alanları
- ✓ Uygulamalar

#### VI. Korelasyon ve Kovaryans

- ✓ Finansal Piyasalarda Korelasyon ve Kovaryans Kavramı
- ✓ Korelasyon Türleri ve Portföy Etkisi
- ✓ Korelasyonun Ölçümü ve Kullanılan Modeller
- ✓ Korelasyon ve Kovaryans Matrisleri
- ✓ Matris Dönüşümleri
- ✓ Risk Yönetiminde Kullanım Alanları
- ✓ Uygulamalar

#### VII. Verim Eğrisi Modelleri

- ✓ Verim Eğrisi Nedir?
- ✓ Verim Eğrisinde Kullanılacak Faiz Piyasalar Nasıl Belirlenir?
- ✓ Piyasalar Nasıl Birleştirilir?
- ✓ Hangi Veri Sağlayıcısı Hangi Piyasa Verisini Daha Sağlıklı Yayınlar?
- ✓ Temel Faiz Kavramı: Basit, Bileşik, Sürekli Bileşik, Forward Faiz
- ✓ Piyasa Faiz Teorileri
- ✓ Verim Eğrisi Hesaplama Kullanılan Yöntemler
- ✓ Stokastik Verim Eğrisi Modelleri
- ✓ Regresyon Kullanımı ve Yapılan Hatalar
- ✓ Risk Yönetiminde Kullanım Alanları
- ✓ Uygulamalar

#### VIII. Faiz Hesaplamaları

- ✓ Faiz Kavramı
- ✓ Finansal Ürünler ile Faiz Tipi İlişkisi
- ✓ Faiz Türleri
- ✓ Risk Yönetiminde Faiz Türlerinin Kullanılması
- ✓ Uygulamalar

#### IX. Stokastik Modeller ve Finans Piyasalarındaki Yeri

- ✓ Stokastik Modellemelere Giriş
- ✓ Faiz ve Döviz için Kullanılan Stokastik Modeller
- ✓ Risk Yönetiminde Kullanım Alanları
- ✓ Uygulamalar

#### X. Regresyon Analizleri

- ✓ Regresyon Analizine Giriş
- ✓ Regresyon Çeşitleri ve Kullanım Alanları
- ✓ Finans Piyasalarında Regresyon Kullanım Alanları
- ✓ Regresyon için Gerekli Adımların Uygulanması
- ✓ Risk Yönetiminde Kullanım Alanları
- ✓ Uygulamalar



### XI. Monte Carlo Simülasyonu ve kullanımı

- ✓ Best Fit kullanım
- ✓ Monte Carlo Simülasyon Adımları
- ✓ Kullanım Alanları
- ✓ Risk Yönetiminde Kullanımı
- ✓ Opsiyon Fiyatlamada Kullanımı
- ✓ Risk Yönetiminde Kullanım Alanları
- ✓ Uygulamalar

### Modül 2- Denetimin Yapı Taşları

#### XII. Hazine Detiminin Planlanması ve Kullanılan Sistemler

- ✓ Hazine Denetim Planının Yapılması
- ✓ Denetimin Amacının ve Hedeflerin Belirlenmesi
- ✓ Ekibin Hazırlanması / Eksiklerin Giderilmesi
- ✓ Soru Setlerinin ve Denetimin Detaylarının Belirlenmesi
- ✓ Prosedür, Yönetmelik ve Uygulama Talimatlarının Denetlenmesi
- ✓ Hazine İç Yapılanması ve Genel Özelliklerinin İncelenmesi
- ✓ Hazine İçerisinde Kullanılan İstemlerin İncelenmesi
- ✓ Hazine Karlılık Raporlarının İncelenmesi
- ✓ Hazine Ön/Orta/Arka Ofis Aktivitelerinin İncelenmesi
- ✓ Hazine Operasyon Aktivitelerinin İncelenmesi
- ✓ Orta Ofis Aktivitelerinin İncelenmesi

#### XIII. Hazine Kullanılan Ekranlar ve Temel Özellikleri

- ✓ Reuters
- ✓ Bloomberg
- ✓ Foreks
- ✓ Superderivatives
- ✓ Özel Ekran ve Uygulamalar

#### XIV. Hazine Yönetimine Giriş

- ✓ Hazine Yönetiminin Esasları
- ✓ Piyasa Kavramı ve Piyasa Dinamikleri
- ✓ Piyasa Kavramı ve Sermaye Piyasaları
- ✓ Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK
- ✓ Sermaye Piyasası İşlemleri
- ✓ Yabancı Para ve Sabit Getirili Menkul Kıymet Piyasaları
- ✓ Yurtiçi ve Yurtdışı Para Piyasaları
- ✓ TMU: Hazine Pazarlama
- ✓ Türev Piyasası
- ✓ Kotasyon
- ✓ Pozisyon
- ✓ TCMB Nezdindeki Piyasalar
- ✓ Spot Kurları Etkileyen Faktörler

- ✓ Faizleri Etkileyen Faktörler
- ✓ Gelecekteki Kur Beklentileri

#### XV. Para Piyasaları ve Temel Özellikleri

- ✓ Para Piyasalarının Amacı Nedir?
- ✓ Para Piyasalarının İşleyişi
- ✓ TL Likidite Yönetimi
- ✓ TL Piyasasındaki Vadeli İşlemler
- ✓ Mevduat ve Para Piyasası İşlemleri Arasındaki Farklar
- ✓ Limitler ve Para Plasmanı
- ✓ Piyasa Volatilitesi ve Zamanlama

#### XVI. Sabit Getirili Menkul Kıymetler

- ✓ Tahvil ve Bono Piyasası
- ✓ Hazine Bonosu
- ✓ Devlet Tahvili
- ✓ Eurobondlar
- ✓ Repo ve Ters Repo
- ✓ Yatırım Fonları
- ✓ Portföy Yönetim Esasları
- ✓ Hisse Senetleri
- ✓ Sabit Getirili Menkul Kıymetlerde Müşterinin Vergisel Yükümlülüğü

#### XVII. Sermaye Piyasası Kurumları

- ✓ Aracı Kurumlar
- ✓ Bankalar
- ✓ Yatırım Ortaklıkları ve Yatırım Fonları
- ✓ Yardımcı Kuruluşlar

#### XVIII. Menkul Kıymetlerin Fiyatlanması

- ✓ Beta Katsayısı
- ✓ CML ve SML Doğruları
- ✓ Efficient Frontier Analizi
- ✓ Arbitraj Fiyatlama Modeli
- ✓ Finansal Varlıklar Fiyatlama Modeli (CAPM)

#### XIX. Türev Ürünlerin Fiyatlanması, Analizi ve Denetimi

- ✓ Forward Kontratlar
- ✓ Futures Piyasalar ve Kontratlar
- ✓ Swaps
- ✓ Opsiyonlar (Vanilla Type)
- ✓ Egzotik Opsiyonlar
- ✓ Yapılandırılmış Ürünler
- ✓ Opsiyon Stratejileri

#### XX. Teminat Yönetimi ve Limit Sistemlerinin Kurulması

- ✓ Risk Bazlı Teminat Yönetim Sistemi Kurulması
- ✓ Teminat Yönetim Sisteminin Enstrüman, Vade ve Döviz Cinsi Bazında Farklaştırılması
- ✓ Çok Katmanlı ve Esnek Limit Sistemleri
- ✓ Limit Türleri ve Genel Özellikleri

#### XXI. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 603 BANKALARDA RİSK YÖNETİMİNİN DENETİMİ

### Eğitimin amacı

Bu eğitim ile katılımcılara risk ölçüm sistemlerinin denetlenmesinde kritik olan temel istatistik kavramları, ekonometrik modeller ve bunların dikkat edilmesi gereken kısımları anlatılmaktadır. Ayrıca piyasa riski, kredi riski, operasyonel risk ölçümü, kullanılan veri kalitesinin, modellerin ve sistemlerin denetimi ile ilgili pratik ve özet bilgiler aktarılmaktadır. İçsel ve dışsal modellerin yapısı, denetim gözetim otoritesine yapılan raporlamaların temel özelliklerinin incelenmesi detaylı anlatılmaktadır. Prosedür ve politikaların incelenmesi, yönetmeliklerin ve basel kriterlerine uyumun incelenmesi detaylı anlatılmaktadır.

### Eğitimin içeriği

#### I. Temel İstatistiksel ve Ekonometrik Kavramlar

- ✓ Zaman Serileri ve Getiri Değişimi ve Uygulama Alanları
- ✓ Tanımlayıcı İstatistikler (Descriptive Statistics)
- ✓ Volatilité Modelleri
- ✓ Olasılık Dağılımları ve Uygulamalar
- ✓ Verim Eğrisi Modelleri ve Faiz Hesaplamaları
- ✓ Stokastik Simülasyon Modelleri ve Kullanımı
- ✓ Monte Carlo Simülasyonu ve Kullanımı

#### II. Piyasa Riskine İlişkin Yapılacak Denetimin Temel Adımları

- ✓ Denetim Planının Belirlenmesi ve Denetim Adımlarının Planlanması
- ✓ Süreç, Yönetmeliklerin ve Prosedürlerin Denetimi
- ✓ Basel Düzenlemelerine Uyumun Denetlenmesi
- ✓ Standart Yöntem ve Diğer Yasal Raporların İncelenmesi
- ✓ Kullanılan Verinin Kaynağı, Kalitesi ve Doğruluğunun Denetimi
- ✓ Kullanılan İstatistiksel Modellerin Denetimi
- ✓ Kullanılan Verim Eğrisi Modellerinin Denetimi
- ✓ Kullanılan Volatilité Modellerinin Denetimi
- ✓ Olasılık Dağılımlarının Denetimi
- ✓ VaR Modellerine İlişkin Başlangıç Parametrelerinin ve Tanımlamaların Uygunluk Denetimi
- ✓ VaR Modelinin Hesaplama Özellikleri ve Sonuçlarının Denetimi
- ✓ Stres Testi ve Senaryo Analizlerinin Özellikleri ve Denetimleri
- ✓ Recap ve Ecap Modeli Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Limit Politikalarının Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Raporların Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Back Testing Sistemi Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Piyasa Riskinin Kurumun Sermaye Yeterlilik Rasyosuna Etkilerinin İncelenmesi
- ✓ Sermaye Yeterlilik Rasyosu Hesaplanışına İlişkin Denetimler

#### III. Kredi Riskine İlişkin Yapılacak Denetimin Temel Adımları

- ✓ Denetim Planının Belirlenmesi ve Denetim Adımlarının Planlanması

- ✓ Süreç, Yönetmeliklerin ve Prosedürlerin Denetimi
- ✓ Basel Düzenlemelerine Uyum Hazırlıklarının Denetlenmesi
- ✓ Standart Yöntem ve Diğer Yasal Raporların İncelenmesi
- ✓ Kullanılan Verinin Kaynağı, Kalitesi ve Doğruluğunun Denetimi
- ✓ Kullanılan İstatistiksel Modellerin Denetimi
- ✓ İçsel Rating Modeline İlişkin Denetimler
- ✓ Kullanılan/Planlanan İçsel Ölçüm Modellerine İlişkin Başlangıç Parametrelerinin ve Tanımlamaların Uygunluk Denetimi
- ✓ İçsel Model Hesaplama Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Limit Politikaları Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Back Testing Sistemi Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Risk Bazlı Fiyatlama Yaklaşımının Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Kredi Riskinin Kurumun Sermaye Yeterlilik Rasyosuna Etkilerinin İncelenmesi
- ✓ Sermaye Yeterlilik Rasyosu Hesaplanışına İlişkin Denetimler

#### IV. Operasyonel Riskle İlişkin Yapılacak Denetimin Temel Adımları

- ✓ Denetim Planının Belirlenmesi ve Denetim Adımlarının Planlanması
- ✓ Süreç, Yönetmeliklerin ve Prosedürlerin Denetimi
- ✓ Basel Düzenlemelerine Uyum Hazırlıklarının Denetlenmesi
- ✓ Standart Yöntem ve Diğer Yasal Raporların İncelenmesi
- ✓ Kullanılan Verinin Kaynağı, Kalitesi ve Doğruluğunun Denetimi
- ✓ Kullanılan İstatistiksel Modellerin Denetimi
- ✓ İçsel Rating Modeline İlişkin Denetimler
- ✓ Kullanılan/Planlanan İçsel Ölçüm Modellerine İlişkin Başlangıç Parametrelerinin ve Tanımlamaların Uygunluk Denetimi
- ✓ Oprisk İçsel Model Hesaplama Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Limit Politikaları Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Back Testing Sistemi Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Risk Bazlı Fiyatlama Yaklaşımının Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Basel II'ye Uygun İçsel Oprisk Veri Tabanı ve Kayıp Veri Tabanının Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Operasyonel Risklerin Transferi İçin Kullanılan Sigorta Poliçelerinin Oprisk Veri Tabanı Uyumuna İlişkin Özellikler ve Denetimi
- ✓ Operasyonel Risklerin Kurumun Sermaye Yeterlilik Rasyosuna Etkilerinin İncelenmesi
- ✓ Sermaye Yeterlilik Rasyosu Hesaplanışına İlişkin Denetimler

#### V. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler



## 604 BANKALARDA RİSK YÖNETİMİ SİSTEM ve SÜREÇLERİNİN DENETİMİ PAKETİ

### Eğitimin amacı

Toplam 10 gün sürecek bu eğitimler sonunda Tefiş Kurulları günlük hayatta istatistik ve Ekonometrik fonksiyonların Excel üzerinde uygulamasını, türev ürün fiyatlaması ve analizinde bakmaları gereken ana noktaları ve kullanılan sistemlere ilişkin sorulması ve denetlenmesi gereken anahtar noktaları öğrenmiş ve uygulamaları nasıl yapacaklarını test etmiş olacaktır.

### Eğitimin içeriği

#### Modul 1- Motivasyon ve Temel Kavramalar:

##### I. Giriş:Denetim Kavramında Yaşanan Gelişmeler ve Değişimler

- ✓ Finansal Piyasalarda Yaşanan Gelişim ve Değişim
- ✓ Ürün Çeşitliliğinde Artış: Fiyatlaması ve Risk Yönetiminde yaşanan Gelişmeler

##### II. Zaman Serileri ve Getiri Değişimi

- ✓ Zaman Serilerinin Temel Özellikleri: Stokastik Trend
- ✓ Getiri Değişimi Hesaplama Modelleri

##### III. Tanımlayıcı İstatistikler (Descriptive Statistics)

- ✓ Merkezi Eğilim Ölçütleri (Ortalama, Mod, Medyan, ...)
- ✓ Yayımlı Ölçütleri (Varyans, Standart Sapma, Range, Max, Min...)
- ✓ Dağılım Eğilim Ölçütleri (Çarpıklık, Basıklık...)
- ✓ Risk Yönetiminde Kullanımı
- ✓ Uygulamalar

##### IV. Olasılık Dağılımları ve Uygulamalar

- ✓ Kesikli Olasılık Dağılımları
- ✓ Sürekli Olasılık Dağılımları
- ✓ Risk Yönetiminde Olasılık Dağılımı Kullanım Alanları
- ✓ Bestfit Kullanımı: Doğru Dağılımın ve Parametrelerinin Belirlenmesi
- ✓ Rassal Sayı Üretme ve Simülasyon
- ✓ Uygulamalar

##### V. Volatilite Modelleri ve Uygulama Alanları

- ✓ Volatilite Nedir?
- ✓ Volatilite ve Finans Piyasaları
- ✓ Volatilite ve Finansal Ürünler
- ✓ Tarihsel Volatilite Analizi Ölçüm Modelleri
- ✓ Implied Volatilite Temel Kavramlar ve Uygulamalar
- ✓ Implied Volatilite Yöntemleri
- ✓ Volatilite Surfaces Yöntemleri
- ✓ Stokastik Volatilite Yöntemleri
- ✓ Volatilitenin Risk Yönetiminde Kullanım Alanları
- ✓ Uygulamalar

##### VI. Korelasyon ve Kovaryans

- ✓ Finansal Piyasalarda Korelasyon ve Kovaryans Kavramı
- ✓ Korelasyon Türleri ve Portföy Etkisi
- ✓ Korelasyonun Ölçümü ve Kullanılan Modeller
- ✓ Korelasyon ve Kovaryans Matrisleri
- ✓ Matris Dönüşümleri
- ✓ Risk Yönetiminde Kullanım Alanları
- ✓ Uygulamalar

##### VII. Verim Eğrisi Modelleri

- ✓ Verim Eğrisi Nedir?
- ✓ Verim Eğrisinde Kullanılacak Faiz Piyasalar Nasıl Belirlenir?
- ✓ Piyasalar Nasıl Birleştirilir?
- ✓ Hangi Veri Sağlayıcısı Hangi Piyasa Verisini Daha Sağlıklı Yayınlar?
- ✓ Temel Faiz Kavramı: Basit, Bileşik, Sürekli Bileşik, Forward Faiz
- ✓ Piyasa Faiz Teorileri
- ✓ Verim Eğrisi Hesaplama Uygulanılan Yöntemler
- ✓ Stokastik Verim Eğrisi Modelleri
- ✓ Regresyon ve Yapılan Hatalar
- ✓ Risk Yönetiminde Kullanım Alanları
- ✓ Uygulamalar

##### VIII. Faiz Hesaplamaları

- ✓ Faiz Kavramı
- ✓ Finansal Ürünler ile Faiz Tipi İlişkisi
- ✓ Faiz Türleri
- ✓ Risk Yönetiminde Faiz Türlerinin Kullanılması
- ✓ Uygulamalar

##### IX. Stokastik Modeller ve Finans Piyasalarındaki Yeri

- ✓ Stokastik Modellemelere Giriş
- ✓ Faiz ve Döviz için Kullanılan Stokastik Modeller
- ✓ Risk Yönetiminde Kullanım Alanları
- ✓ Uygulamalar
- ✓ Regresyon Analizine Giriş
- ✓ Regresyon Çeşitleri ve Kullanım Alanları
- ✓ Finans Piyasalarında Regresyon Kullanım Alanları
- ✓ Regresyon için Gerekli Adımların Uygulanması



- ✓ Risk Yönetiminde Kullanım Alanları
- ✓ Uygulamalar

##### XI. Monte Carlo Simülasyonu ve kullanımı

- ✓ Best Fit kullanımı
- ✓ Monte Carlo Simülasyon Adımları
- ✓ Kullanım Alanları
- ✓ Risk Yönetiminde Kullanımı
- ✓ Opsiyon Fiyatlamada Kullanımı
- ✓ Risk Yönetiminde Kullanım Alanları
- ✓ Uygulamalar

##### Modul 2- Denetimin Yapı Taşları

##### XII. Piyasa Riskine İlişkin Yapılacak Denetimin Temel Adımları

- ✓ Denetim Planının Belirlenmesi ve Denetim Adımlarının Planlanması
- ✓ Süreçlerin, Yönetmeliklerin ve Prosedürlerin Denetimi
- ✓ Basel Düzenlemelerine Uyumun Denetlenmesi
- ✓ Standart Yöntem ve Diğer Yasal Raporların İncelenmesi
- ✓ Kullanılan Verinin Kaynağı, Kalitesi ve Doğruluğunun Denetimi
- ✓ Kullanılan İstatistiksel Modellerin Denetimi
- ✓ Kullanılan Verim Eğrisi Modellerinin Denetimi
- ✓ Kullanılan Volatilite Modellerinin Denetimi
- ✓ Olasılık Dağılımlarının Denetimi
- ✓ VaR Modellerine İlişkin Başlangıç Parametrelerinin ve Tanımlamaların Uygunluk Denetimi
- ✓ VaR Modelinin Hesaplanma Özellikleri ve Sonuçlarının Denetimi
- ✓ Stres Testi ve Senaryo Analizlerinin Özellikleri ve Denetimleri
- ✓ Recap ve Ecap Modeli Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Limit Politikalarının Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Raporların Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Back Testing Sistemi Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Piyasa Riskinin Kurumun Sermaye Yeterlilik Rasyosuna Etkilerinin İncelenmesi
- ✓ Sermaye Yeterlilik Rasyosu Hesaplanışına İlişkin Denetimler

##### XIII. Kredi Riskine İlişkin Yapılacak Denetimin Temel Adımları

- ✓ Denetim Planının Belirlenmesi ve Denetim Adımlarının Planlanması
- ✓ Süreç, Yönetmeliklerin ve Prosedürlerin Denetimi
- ✓ Basel Düzenlemelerine Uyum Hazırlıklarının Denetlenmesi
- ✓ Standart Yöntem ve Diğer Yasal Raporların İncelenmesi
- ✓ Kullanılan Verinin Kaynağı, Kalitesi ve Doğruluğunun Denetimi

- ✓ Kullanılan İstatistiksel Modellerin Denetimi
- ✓ İçsel Rating Modeline İlişkin Denetimler
- ✓ Kullanılan/Planlanan İçsel Ölçüm Modellerine İlişkin Başlangıç Parametrelerinin ve Tanımlamaların Uygunluk Denetimi
- ✓ İçsel Model Hesaplama Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Limit Politikaları Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Back Testing Sistemi Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Risk Bazlı Fiyatlaması Yaklaşımının Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Kredi Riskinin Kurumun Sermaye Yeterlilik Rasyosuna Etkilerinin İncelenmesi
- ✓ Sermaye Yeterlilik Rasyosu Hesaplanışına İlişkin Denetimler

##### XIV. Operasyonel Riske İlişkin Yapılacak Denetimin Temel Adımları

- ✓ Denetim Planının Belirlenmesi ve Denetim Adımlarının Planlanması
- ✓ Süreç, Yönetmeliklerin ve Prosedürlerin Denetimi
- ✓ Basel Düzenlemelerine Uyum Hazırlıklarının Denetlenmesi
- ✓ Standart Yöntem ve Diğer Yasal Raporların İncelenmesi
- ✓ Kullanılan Verinin Kaynağı, Kalitesi ve Doğruluğunun Denetimi
- ✓ Kullanılan İstatistiksel Modellerin Denetimi
- ✓ İçsel Rating Modeline İlişkin Denetimler
- ✓ Kullanılan/Planlanan İçsel Ölçüm Modellerine İlişkin Başlangıç Parametrelerinin ve Tanımlamaların Uygunluk Denetimi
- ✓ Oprisk İçsel Model Hesaplama Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Limit Politikaları Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Back Testing Sistemi Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Risk Bazlı Fiyatlaması Yaklaşımının Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Basel II'ye Uygun İçsel Oprisk Veri Tabanı ve Kayıp Veri Tabanının Özellikleri ve Denetimi
- ✓ Operasyonel Risklerin Transferi İçin Kullanılan Sigorta Poliçelerinin Oprisk Veri Tabanına Uyumuna İlişkin Özellikler ve Denetimi
- ✓ Operasyonel Risklerin Kurumun Sermaye Yeterlilik Rasyosuna Etkilerinin İncelenmesi
- ✓ Sermaye Yeterlilik Rasyosu Hesaplanışına İlişkin Denetimler

##### XV. Sonuç ve Genel Değerlendirmeler

## REFERANSLARIMIZ

AĞAOĞLU ŞİRKETLER GRUBU	BSH EV ALETLERİ	INTERCONSULT	REKOR GIDA
AKBANK	CARGILL	İLLER BANKASI	ROTOPAŞ
AKPA	ÇALIK HOLDİNG	İSBİ	SEBA İNŞAAT
AKSA AKRİLİK	DATATEKNİK	İŞ BANKASI	SOCIETE GENERALE
ALTERNATİFBANK	DENİZ EMEKLİLİK	İŞ PORTFÖY	SOYAK İNŞAAT
ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK	DENİZ TÜREV	İŞ YATIRIM	SUPERLIT
ARAP TÜRK BANKASI	DENİZBANK	İTTİFAK HOLDİNG	ŞEKERBANK
ARÇELİK	DIGITURK	İZMİR DEMİR ÇELİK	TAKASBANK
ASELSAN	DOĞUŞ OTOMOTİV	KİBAR HOLDİNG	T-BANK
ASKAYNAK	ECZACIBAŞI HOLDİNG	KOÇ ALLIANZ	TEB - TÜRK EKONOMİ BANKASI
ASSAN ALÜMİNYUM	EMEKLİLİK GÖZETİM MERKEZİ	KOÇ FİAT KREDİ	TEB PORTFÖY
ATAÇ İNŞAAT	ERDEMİR GRUBU	KOLEKSİYON HOLDİNG	TEKSTİL BANK
ATLAS GIDA	EUROFIBER	KOMİLİ KAĞIT	THY TURK HAVAYOLLARI
AYGAZ	EVYAP	KONVEKTA KLİMA	TOROS TARIM
BANK ASYA	FARMAMAK	KPMG TÜRKİYE	TSKB - TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU (BDDK)	FİNANS PORTFÖY	KUVEYT TÜRK	TURKCELL
BANKALARARASI KART MERKEZİ	FİNANSBANK	MAGNESİT	TÜRKİYE KATILIM BANKALARI BİRLİĞİ
BANKPOZİTİF	FRESH CAKE GIDA	MAN TÜRKİYE	TÜRKİYE FİNANS
BESLER GIDA	GANTEK	MARSA	TÜRKİYE FİNANS YATIRIM
BİLGİ KURDU	GARANTİ BANKASI	MARSAN	UTİ TAŞIMACILIK
BİLGİTAŞ	GARANTİ EMEKLİLİK	MİLSOFT	ÜLKER
BİLİŞİM ALTERNATİF DAĞITIM KANALLARI VE ÖDEME SİSTEMLERİ	GARANTİ PORTFÖY	MNG BANK	VAKIFBANK
BİZİM GIDA	GENPA	MOLLAOĞLU DEMİR ÇELİK	VAKIFEMEKLİLİK
BİZİM MENKUL DEĞERLER	GOLD BİLGİSAYAR	NUH PANEL	VOB - VADELİ İŞLEMLER ve OPSİYON BORSASI
BNP PARIBAS TÜRKİYE TEMSİLCİLİĞİ	HALKBANK	NUROLBANK	YAPI KREDİ BANKASI
BOLU ÇİMEN	HAMOĞLU HOLDİNG	OYAK HOLDİNG	YAPI KREDİ YATIRIM
BORÇELİK	HEKTAŞ	OYAK YATIRIM	YEŞİM TEKSTİL
BORUSAN GÜÇ SİSTEMLERİ	HSBC BANK	PENTA BİLGİSAYAR	ZİRAAT BANKASI
BORUSAN OTOMOTİV	HSBC PORTFÖY	PETKİM	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA
BOYNER	HSBC YATIRIM	PETROL OFİSİ	ZORLU ENERJİ
BRİSA	ING EMEKLİLİK	PHILIPS	
	INTELTEK	PINAR SÜT	



**Risk✓Active**  
Danışmanlık & Eğitim

Koşuyolu mah. İsmail Paşa sok. no:5  
Kadıköy/İSTANBUL

Tel: 0090 216 327 0039  
0090 216 327 0090  
0090 216 327 5127

Faks: 0090 216 327 5124

Email: [info@riskactive.com](mailto:info@riskactive.com)