



1221701201 - אופציות ומכשירים עתידיים

סמסטר ב - שנה"ל תשע"פ

דרישת קדם: יסודות המימון בציון 78, תורת ההשקעות וניתוח ניירות ערך לניהול

פרטי הקבוצות בקורס

קבוצה	יום בשבוע	שעה	תאריך בחינה מועד א+ב	מרצה	דואר אלקטרוני	טלפון
	ג'	18:00-20:00	כמפורט בלוח הבחינות	ד"ר תמיר לוי	levy3108@netvision.net.il	

שעת קבלה – בתיאום מראש.

היקף הלימודים

היקף הש"ס לקורס

ECTS = 4 ש"ס – European Credit Transfer and Accumulation System (ECTS), ערך הניקוד של הקורס במוסדות להשכלה גבוהה בעולם שהינם חלק מ"תהליך בולוניה".

תיאור הקורס

הקורס מספק כלים אנליטיים וידע הדרושים למנהל תיקים מקצועי ומשקיע פרטי בשוק ההון לצורך החלטות השקעה ובנית תיקי השקעה תחת תנאי אי ודאות וגם כשהשוק אינו נזיל לחלוטין. הקורס דן בנכסים הפיננסיים הנגזרים העיקריים: אופציות, חוזים עתידיים והחלפות פיננסיות.

תפוקות למידה

עם סיום הקורס בהצלחה יוכל הסטודנט:

1. לדעת מהם המאפיינים של אופציות ומכשירים עתידיים
2. לדעת לתמחר אופציות ומכשירים עתידיים
3. לדעת כיצד להשתמש באופציות על מנת לבצע גידור כנגד סיכון המטבע, סיכון שער ריבית ועוד באמצעות מכשירים פיננסיים

פירוט המטלות בקורס

נוכחות חובה בשיעורים

הגשת תרגילים

מבחן

(אי עמידה במטלות הקורס מחייבת הודעה מראש) במייל

הערכת הסטודנט בקורס והרכב הציון

אחוז	מטלה	תאריך	הערות
70	מבחן		
30	הגשת תרגילים שיינתנו במהלך הסמסטר		

* עפ"י תקנון האוניברסיטה תלמיד חייב להיות נוכח בכל השיעורים.

* תלמיד, הנעדר משיעור המחייב השתתפות פעילה או שלא השתתף באורח פעיל, רשאי המורה להודיע למזכירות כי יש למחוק את שמו מרשימת המשתתפים. (התלמיד יחויב בתשלום בגין קורס זה).

לפחות בבחינה, סטודנט שייכשל 60 לפחות (בקורס - הינו קבלת ציון 60 תנאי הכרחי לקבלת ציון עובר) (בבחינה - ציונו הסופי בקורס יהיה ציון הבחינה

מדיניות שמירה על טווח ציונים

בחוג לניהול מונהגת מדיניות שמירה על טווח ציונים. מדיניות זו מתייחסת לממוצע הציונים הסופיים בקורס. מידע בנושא זה מתפרסם בהרחבה בתקנון החוג/בסעיף ציונים /

הערכת הקורס ע"י הסטודנטים

בסיומו של הקורס הסטודנטים ישתתפו בסקר הוראה על מנת להסיק מסקנות לטובת צרכי הסטודנטים והאוניברסיטה.

אתר הקורס

אתר הקורס יהווה המקום המרכזי בו ימסרו הודעות לסטודנטים, לפיכך מומלץ להתעדכן בו מדי שבוע, לפני השיעור, ובכלל – גם בתום הסמסטר. (לצורך תיאום עינייני הבחינה למשל).
שקפי הקורס יהיו באתר הקורס באתר.
לתשומת לבכם - בכיתה ידונו גם נושאים (ובפרט דוגמאות) שאינם מופיעים בשקפים או מופיעים בכותרת בלבד. כל אלו הינם חלק בלתי נפרד מחומר הקורס.

הערות	הגשות	קריאת חובה	נושאים	תאריך	שבוע
			הקדמה, אופציות		1-2
			המודל הבינומי להערכת אופציות		3
			משפט שיוויון האופציות, מודל בלק-שולס		4
			אסטרטגיות למסחר באופציות		5
			עתידיות		6
			סיכון מטבע חוץ		7
			עקום התשואה לפידיון וסיכון שער ריבית		8-9
			החלפות פיננסיות		10-11
			גידור לא מושלם		12
			שיעור חזרה		13

* התכנית הינה בסיס לשינויים.

קריאת חובה

John Hull, Options, Futures and Other Derivatives (7th Edition), Prentice Hall, 2008

או אחת הגרסאות המאוחרות יותר של הספר

קריאת רשות