

השקעות - Investments

209.4210

מרצה: ד"ר מחמוד קעדאן, רו"ח. דוא"ל - [Mqadan@univ.haifa.ac.il](mailto:Mqadan@univ.haifa.ac.il)

שעת קבלה: בתיאום מראש. משרד: חדר 607 - בנין ג'יקובס, קומה 6

טלפון: 04-8249584. שעות הרצאה: ימי חמישי 15:00-21:00

תקופת הקורס: 16/05/19-04/07/2019.

דרישות קדם: ניהול פיננסי (209.4120)

תיאור הקורס:

מטרת הקורס היא להקנות לסטודנט ידע וכלים לנתח ניירות ערך קלאסיים כאג"ח ומניות, וניירות ערך נגזרים כאופציות ועתידיות. הקורס יסקור את מבנה המערכת הפיננסית על ארבעת מרכיביה: מוסדות, מכשירים, שווקים ומתווכים פיננסיים. הקורס יציג גם את תורת תיקי ההשקעות, לצד תאוריות בהמחרת נכסים פיננסיים, והערכת ביצועי מנהלי השקעות.

דרישות הקורס

- נוכחות חובה והשתתפות בהרצאות.
- קריאת החומר הנדרש.
- הגשת תרגילים.

נושאי הקורס

פרקים BKM	פרקים BM	נושא	שבוע
1-2	15,16	תפקיד שוק ההון, המבנה המוסדי של שוק ההון, מה מניע את מחירי ניירות הערך?	1
3-4	14	שוק ההנפקות, השוק הראשוני והשוק המשני	2
14		שוק האג"ח, תמחור, דורציה, ומבנה עתי של שערי הרבית	3
5-9,24	8,9,11	תשואה, סיכון, ותיקי השקעות – מודל (CAPM)	4
11-13	14	יעילות שוק ההון	5
4		קרנות נאמנות, קרנות סל, תעודות סל, מדדי ביצוע	6
20-21	21,22	אופציות – מבוא, גידור סיכונים, מודלים לתמחור	7
22-23	27	חוזים עתידיים	8

### הרכב הציון

בחינה סופית – 80% (חומר מותר: מחשבון ושני דפי נוסחאות משני הצדדים)

תרגילים – 20% הגשה שבועית בבודדים באמצעות מערכת Moodle

תאריך הבחינה: 12/07/19

### רשימות קריאה

Brealey R., A., Myers S., C., and Allen, F. (2018). Principles of Corporate Finance. 12<sup>th</sup> Edition, McGraw Hill, International Edition. (BM)

Bodie, Z., A. Kane and Marcus, A. (2018). Investments, 11th edition. McGraw-Hill/Irwin. (BKM)