

ניתוח ניירות ערך ומכשירים פיננסיים מקצועית א'

תוכן עניינים

פרק 1 הכרת מכשירי ההשקעה הניתנים לרכישה בישראל והמיסים עליהם

- * קרנות נאמנות
- * ניירות ערך
- * תכניות חיסכון
- * קופות גמל
- * מוצרים מובנים
- * מטבע חוץ
- * תעודות סל
- * מיסוי על נכסים פיננסיים
- * שאלות ופתרונות

פרק 2 רישום למסחר ושיטות מסחר

- * רישום ניירות ערך למסחר
- * שיטות מסחר בבורסה ובבורסות עיקריות בעולם
- * היכרות עם גיליון שערים ומדדי ניירות ערך בבורסה בישראל
- * מכירות בחסר
- * חברות לרישומים, מסלקות מעו"ף, השתתפות באסיפות כלליות וייפוי כוח (PROXY)
- * שאלות ופתרונות

פרק 3 גורמים המשפיעים על שווי ניירות ערך (השלכות מיקרו ומקרו)

- * גורמים המשפיעים על תשואות
- * גורמים המשפיעים על ניתוח ניירות ערך
- * שינויים מבניים

פרק 4 תיאום שערים

- * דיבידנד וריבית
- * מניות הטבה
- * זכויות
- * הערכת חבילה בהנפקה
- * שאלות ופתרונות

פרק 5 היכרות עם שיטות להערכת חברות והפרמטרים הרלוונטיים

- * ערך נכסי
- * שווי שוק
- * מכפיל
- * מדדי סיכון
- סיכון פיננסי – מבנה ההון של החברה
- סיכון תפעולי – מבנה ההוצאות של החברה
- סיכון עסקי – מבנה ההוצאות של החברה
- * שאלות ופתרונות

פרק 6 המבנה העתי של שערי הריבית

- * עקום התשואה
- * תיאורית הציפיות
- * תיאורית פרמיית הנזילות
- * התיאוריה של פילוח השווקים

פרק 7 הערכת איגרות חוב

- * עושי שוק
- * ניירות ערך בעלי הכנסה קבועה
- * קריטריונים להערכת אג"ח (תשואות, מיסוי)
- * מדדי סיכון (שיטת הרייטינג)
- * ניתוח אג"ח להמרה
- * משך חיים ממוצע (DURATION)
- * שאלות ופתרונות

פרק 8 תשקיף – הבנה וניתוח כולל הערכת שווי

פרק 9 המכשירים הפיננסיים

- * הכרת המכשירים הפיננסיים השונים
- אופציות
- חוזים עתידיים
- Futures, swaps, forward
- מט"ח
- נכסים
- מק"מ
- עתידי
- ניירות ערך ושערי ריבית
- * נוהלי עבודה במכשירים פיננסיים בישראל
- * מערכת הביטחונות של הבורסה וניהולה
- * שאלות ופתרונות

פרק 10 שימושים במכשירים פיננסיים

- * האסטרטגיה והתאמה לתנאי השוק
- אסטרטגיות עירומות
- אסטרטגיות קומבינציה – אוקף ושוקת
- אסטרטגיות מרווח ופרפר
- * אסטרטגיות box ושימוש בחוזים סינטטים
- * גידור סיכונים (hedging)
- * שאלות ופתרונות

פרק 11 תמחור אופציות

- * הקשר בין מחיר אופציה call ומחיר אופציה put
- * תכונות מחירי אופציות
- * גבולות מחירי אופציות
- * המודל הנאיבי
- * המודל הבינומי
- * המודל של black and scholes
- * רגישות מחיר האופציה לשינוי בפרמטרים (היווניות)
- * הערכת כתבי אופציה
- * הערכת מחירי ניירות ערך המונפקים על ידי חברות, בעזרת מודלים להערכת אופציות
- * שאלות ופתרונות

פרק 12 שאלות ופתרונות - שיחזור

לוח התפלגות נורמאלית
ביבליוגרפיה