סילבוס

שוק ההון וההשקעות – 098772

מיני 7 /2024-25 (תשפ"ה)

ימי ששי ב- 09:00

סגל ההוראה

**מרצה: פרופ' מחמוד קעדאן, רו"ח שעות קבלה: לפני ההרצאה ובתיאום מראש**

**דוא"ל:** [Qmahmood@technion.ac.il](mailto:Qmahmood@technion.ac.il) **מתרגל/ת: ייקבע בהמשך**

**דרישות קדם: מימון חברות נקודות זיכוי: 2**

**היקף שעות לימוד שבועיות: הרצאה שבועית 07/03/25 עד 09/05/25**

תיאור הקורס ומטרותיו

**מטרת הקורס היא להקנות ידע וכלים לניתוח 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 עקרונות תורת ניהול תיקי ההשקעות, לצד תאוריות בהמחרת נכסים פיננסיים, והערכת ביצועי מנהלי השקעות.**

תוצאות למידה

**בסוף הקורס, הסטודנטי/ם/ות יכירו לעומק את סוגי ניירות הערך השונים הנסחרים בבורסה, צורת ותהליך הנפקתם, ומודלים כמותיים שעוסקים בהמחרתם.**

הערכה בקורס – הרכב הציון הסופי

בחינה סופית – 80% (חומר פתוח)

מטלות – 20%

בחינה מועד א': 16/05/25 (יום ו')

בחינה מועד ב': 23/05/25 (יום ו')

בחינה מועד ג': יקבע בתיאום בהמשך

תוכנית הלימודים של הקורס

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **נושא** | **נושא** | **פרקים**  **BM** | **פרקים**  **BKM** |
| 1 | תפקיד שוק ההון, המבנה המוסדי של שוק ההון, מה מניע את מחירי ניירות הערך? הגישה הרציונלית והלא-רציונלית | 15,16 | 1-2 |
| 2 | ניתוח והבנת האינדיקטורים הכלכליים, שוק ההנפקות, השוק הראשוני והשוק המשני, מסחר בני"ע, מטבעות דיגיטליים | 14 | 3-4 |
| 3 | שוק האג"ח – מבנה עתי של שערי רבית | 4.3 | 15 |
| 4 | ניהול תיקי השקעה: תשואה, סיכון, ותיקי השקעות – מודל (CAPM) | 8,9,11 | 5-9,24 |
| 5 | יעילות שוק ההון | 14 | 11-13 |
| 6 | קרנות נאמנות ותעודות/קרנות סל, מדדי ביצוע |  | 4 |
| 7 | אופציות וחוזים עתידיים– חלק 1/2 מבוא, גידור סיכונים | 21,22 | 20-21 |
| 8 | חוזים עתידיים | 27 | 22-23 |

* **נוכחות, הדלקת מצלמה למי שמקבל אישור להשתתף מהבית, והשתתפות פעילה בהרצאות**
* **קריאת החומר הנדרש**
* **הגשת תרגילים שבועיים**

התאמות לסטודנטים עם צרכים מיוחדים

**דף מידע בנוגע להגשת בקשות לקבלת התאמות היבחנות על רקע מוגבלות פיזית, נפשית, חושית, או אוטיזם על פי תקנות הנגישות בהשכלה הגבוהה מופיע בקישור הבא.** [**קישור להתאמות**](https://ugportal.technion.ac.il/%D7%A7%D7%91%D7%9C%D7%AA-%D7%94%D7%AA%D7%90%D7%9E%D7%95%D7%AA/)

ספרי לימוד וחומר קריאה (חובה/רשות)

Brealey R., A., Myers S., C., and Allen, F. (2022). Principles of Corporate Finance. 14th Edition, McGraw Hill, International Edition. (BM)

Bodie, Z., A. Kane and Marcus, A. (2021). Investments, 12th edition. McGraw-Hill/Irwin. (BKM)

יושרה אקדמית

**הטכניון מצפה ממך לשקוד על לימודיך עם כוונה ויושרה. אבן הפינה של הלימודים בכל התחומים האקדמיים היא הגינות ויושרה. הטכניון מצפה שתתייחס לכל דבר שאתה עושה כאן בהגינות – בין אם מדובר בפתרון בעיה מתמטית, כתיבת מחקר, עבודה או מאמר, או מענה על בחינה. להלן קישור לתקנון המשמעת.** [**קישור**](https://ugportal.technion.ac.il/wp-content/uploads/2022/08/%D7%AA%D7%A7%D7%A0%D7%95%D7%9F-%D7%9E%D7%A9%D7%9E%D7%A2%D7%AA%D7%99-%D7%9C%D7%A1%D7%98%D7%95%D7%93%D7%A0%D7%98%D7%99%D7%9D-2021.pdf)**.**