

קורס שוק ההון עם התמחות באופציות

הקדמה

הקורס נועד להקנות למשתתפים ידע רחב בשוק ההון וכלים עיוניים ופרקטיים לניהול תיק השקעות עצמאי לטווח הארוך בשילוב אופציות.

חלקו הראשון של הקורס

יתמקד בתהליך בניית תיק השקעות עצמאי לטווח רחוק ויכלול שני נושאים מרכזיים:

1. מבוא לשוק ההון והיכרות עם כללי המסחר בבורסות, מוצרי ההשקעה ואסטרטגיות השקעה.
2. תהליך בניית תיק השקעות - בירור הצרכים והמטרות, הקצאת נכסים, פיזור השקעות, איתור הזדמנויות.

חלקו השני והעיקרי של הקורס

יתמקד בהתמחות באופציות ומסחר בכל תנאי השוק:

- השקעה באמצעות אופציות במניות, במדדים ובסקטורים מובילים
- ניהול סיכונים והגנה על תיק ההשקעות
- יצירת הכנסה פסיבית
- מינוף ההון

וזאת במטרה להשיג תיק השקעות מנצח לטווח הארוך

בנוסף לכך, במהלך הקורס יתקיימו מפגשים ייעודיים להעשרת הידע במגוון עולמות תוכן וטרנדים מובילים כדוגמת:

- השקעות אלטרנטיביות - סדנת קריפטו - שוק המט"ח - "מדד הפחד" - אופציות לעובדים.

הקורס בחיבור לבית ההשקעות "אלטשולר שחם" אשר הוקם לפני כ-30 שנה, ומאז הקמתו הגדיל את היקף הנכסים המנוהלים וצבר מוניטין רב בשוק ההון. באלטשולר שחם דוגלים במדיניות השקעות אחראית ומחושבת, תוך הסתכלות ארוכת טווח, לצד גמישות ופתיחות מחשבתית. צוות מנהלי ההשקעות, האנליסטים והסוחרים של אלטשולר שחם הינם מהמיומנים והמנוסים בשוק. בקורס זה יעבירו המומחים של בית ההשקעות תכנים הנוגעים לניתוח שווקים בארץ ובעולם ובחינת הזדמנויות השקעה, מסחר בעולמות הקריפטו וה-NFT, אופציות לעובדים וכן יעמיקו באסטרטגיות השקעה מתחכמות.



עם מה אצא מהקורס?

בתום הקורס המשתתפים יהיו מסוגלים לנתח את השווקים, לאתר הזדמנויות השקעה במגוון אפיקים ולנהל תיק השקעות מנצח בשילוב מסחר עצמאי באופציות בארץ ובארה"ב, במטרה להגדיל את החיסכון וההון האישי לטווח הארוך.

תעודה

לבוגרי הקורס תוענק תעודה חתומה מטעם אוניברסיטת רייכמן.

למי מיועד הקורס?

לכל מי שמעוניין לפעול בשוק ההון לטווח הארוך ולקבל כלים עיוניים ופרקטיים לנהל תיק השקעות עצמאי - החל מהצעד הראשון של בניית התיק ועד להתמחות במסחר באופציות בארץ ובארה"ב בהתאמה לכל תנאי השוק.

פרטים חשובים

- 14 מפגשים - פעם בשבוע
- שעתיים וחצי כל מפגש
- ימי ב', 18:00-20:30

פרק ראשון: שוק ההון וגישות בהשקעה

01. מבוא לשוק ההון

- סקירת השווקים והמדדים המובילים בארץ ובעולם.
- מוצרי ההשקעה - מניות, איגרות חוב, אופציות, קרנות נאמנות, קרנות סל (ETF).
- מסחר בבורסות - עקרונות המסחר, שחקנים, פקודות, עלויות ואתרים שימושיים.

02. בניית תיק השקעות וכלים לניתוח ניירות ערך

- בירור הצרכים וההעדפות של המשקיע.
- כיצד לפזר השקעות וסיכונים?
- גישות בהשקעה - אסטרטגיה פסיבית מול אקטיבית, השקעות ערך, השקעות ESG

03. חלק א': ניתוח שוק וזיהוי הזדמנויות השקעה (בשיתוף עם בית ההשקעות אלטשולר שחם) חלק ב': המשקיעים המצליחים בעולם ואסטרטגיית ההשקעה שלהם



- כלים פרקטיים ומקרי בוחן לניתוח השוק וקבלת החלטות השקעה מותאמות למצב.
- היכרות עם עולם ההשקעות האלטרנטיביות
- דרכים להגדיל את החיסכון ואת תיק ההשקעות

פרק שני: אופציות בסיס

04. מבוא לאופציות וחוזים עתידיים

- מושגי יסוד ומאפיינים.
- קנייה/כתיבה/בטחונות/סליקה.
- ניתוח פוזיציות פתוחות ויחסי P/C.
- השפעת הפרמטרים השונים על מחירי האופציות.

05. שוק האופציות בארה"ב (דוגמאות מעשיות להשקעה במניות ומדדים והגנה על תיק ההשקעות)

- מאפייני שוק האופציות.
- השקעה במניות באמצעות אופציות.
- גידור/הגנה על תיקי השקעות.
- מאפייני הסליקה הפיסית: קניה וכתיבת אופציות אמריקאיות.

06. מודלים והעולם האמיתי

(התיאוריה והמודלים לתמחור אופציות והאופן שבו השוק והמציאות מתקנים אותם מקדמי הרגישות - "יוניות")

- מודל PCP (Put Call Parity).
- מודל בלק ושולס (Black-Scholes).
- ארביטראז'.
- עקום סטיות התקן Skew/Smile.
- סטיית תקן גלומה ושערוך אופציות.
- דלתא, גמא, ווגא, תטא, רו-הגדרות, מאפיינים ושימושים בניהול הפוזיציה.

07. לבחור באופציה הנכונה (כללים ודוגמאות מעשיות למסחר באופציות בהתאם לתנאי השוק והערכות המשקיע)

- כללי אצבע לקניית אופציות.
- מתי נכון לקנות ומתי נכון לכתוב אופציה?
- למה לפעמים נפסיד גם כשנבצע את הפעולה ה"נכונה"?
- כיצד נדע האם מחיר האופציה זול או יקר?

08. אסטרטגיות השקעה כולל דוגמאות מעשיות - חלק א' (כיצד ניתן להרוויח מהערכות השוק השונות: שוק יורד, עולה, יציב ותנודתי ואיך ניתן ליצר הכנסה פסיבית בתיק ההשקעות)

- אסטרטגיות ללא דרישת בטחונות:
- קניית אוקף/שוקת.
- מרווח עולה אופציות Call.
- מרווח יורד אופציות Put.
- קניית פרפר.
- Covered Call.

09. חלק א': סדנת קריפטו ו-NFT (בשיתוף עם בית ההשקעות אלטשולר שחם) חלק ב': אופציות אקזוטיות ומוצרים מובנים



- קריפטו - היכרות עם כל מה שחם בעולם הקריפטו, אפשרויות המסחר ואסטרטגיות השקעה עם אופציות.
- אופציות אקזוטיות - אופציות דיגיטליות, Knock In/Out, מוצרים בשילוב אופציות אקזוטיות.

פרק שלישי: אופציות ונושאים מתקדמים

10.

אסטרטגיות השקעה כולל דוגמאות מעשיות - חלק ב'

המשך מסחר מתקדם באופציות:

- קניית/מכירת חוזה סינטטי.
- קניית/מכירת צילנדר.
- מכירת אוקף/שוקת.
- Iron Condor.

11.

חלק א': אסטרטגיות השקעה של שחקנים מתוחכמים | חלק ב': אופציות לעובדים (בשיתוף עם בית ההשקעות אלטשולר שחם)



- כיצד משתמשים משקיעים מתוחכמים באופציות.
- היכרות עם אופציות לעובדים - מושגים, שימושים ומאפייני התמחור.

12.

אירועי קיצון ותנודתיות בשווקים:

(מה עושים בעתות משבר וכשהשווקים תנודתיים? היכרות עם "מדד הפחד" (VIX) ומדדי סיכון שוק)

- מאפייני מדד ה-VIX.

- מתי וכיצד להשתמש במוצרים על מדד ה-VIX.
- מדדי סיכון לניתוח הסנטימנט בשוק.

13.

שוק המט"ח: (היכרות עם השוק הפיננסי הגדול בעולם, השחקנים בשוק ומכשירי ההשקעה)

- סקירת שוק המט"ח בארץ ובעולם.
- היכרות עם פעילות חדרי עסקאות.
- נגזרי מט"ח - פרוורדים ואופציות אקזוטיות.
- גידור חשיפות מט"ח.

14.

ניהול דינמי של תיק אופציות

סימולציה בניהול תיק אופציות והדמיית חודש מסחר אמיתי:

- ניהול אסטרטגיות והתאמתן למצבי השוק השונים.
- ניתוח מהלכים וחשיפות.
- ניהול הביטחונות.

מרצה הקורס | אופיר סרדס

מוביל את התחום הפיננסי בהכשרות Tools מבית אוניברסיטת ריימן ומכהן כמנהל אינטגרציית סיכונים בבנק הפועלים. לאופיר ניסיון רב בשוק ההון, ניהול סיכונים ונגזרים. בתפקידיו הקודמים שימש כמנהל יחידת הייעוץ הפיננסי לסניפים וראש תחום נגזרים בבנק. במסגרת תפקידיו היה אמן על כתיבת סקירות, הכשרות והדרכות מקצועיות ליועצי השקעות ולקוחות.

לאופיר ניסיון של כעשור כמרצה באוניברסיטה העברית בלימודי תואר שני במנהל עסקים - התמחות בניהול פיננסי לחשבונאים, בקורסים: "אופציות וחוזים עתידיים" ו"נושאים נבחרים בשוק ההון" וכן כמרצה לסיכונים פיננסיים ואופציות בקורס דירקטורים של האוניברסיטה העברית - הכשרת מנהלים. אופיר בעל תארים בתחומי הכלכלה והמשפטים ותואר שני בתקשורת פוליטית.

