

תשפ"ו | 2025-2026

שער לשוק ההון 1

שם המרצה : מר צפריר קינן

היקף הקורס : 10 מפגשים בני שעתיים אקדמיות כל מפגש ובסך הכל 20 שעות אקדמיות.

תקציר הקורס

מטרת הקורס היא לחשוף את התלמידים לשוק ההון בישראל ולאפיקי ההשקעה והחיסכון האחרים המהווים אלטרנטיבה לשוק ההון. הקורס יעסוק בנושא התשואה והסיכון בהשקעות פיננסיות, בתפקידו של שוק ההון ובתפקודו, בהכרת שוק ההון וניירות הערך העיקריים הנסחרים בו, בהכרת המבנה המוסדי של שוק ההון, הגופים הפועלים בו לרבות מוסדות התיווך הפיננסי, והפעילויות המתרחשות בו. ניירות הערך שיידונו יכללו, מניות רגילות, מניות בכורה, אגרות חוב לסוגיהן וכתבי אופציה. בנוסף יידונו אפיקי ההשקעה והחיסכון האחרים. מצד אחד האפיקים חסרי הסיכון : תוכניות חיסכון ופיקדונות שיקליים ומצד שני ההשקעות במטבע זר הנושאות סיכון לרוב נמוך מההשקעה בשוק ההון.

נושאי הלימוד

- הכרת שוק ההון - כללי וסוגי ניירות הערך הנסחרים בו.
- מדדים, סוגים : מדדי מניות ומדדי אג"ח.
- מניות : מהות וסוגים בכורה ורגילות. סוגי מכפילים והטבות : דיבידנד במזומן, ומניות הטבה.
- אגרות חוב (אג"ח) - מהות, סוגים ודירוג. ממשלתית, קונצרניות ומק"מ.
- אג"ח להמרה - מאפיינים והתנהגות כתלות בתנודות המניה.
- כתבי אופציה – מהות ומאפיינים והתנהגות כתלות בתנודות המניה.
- התשואה והסיכון בניירות הערך השונים
- יישומים בבניית תיק השקעות ושילוב ניירות הערך לסוגיהם.
- תוכניות חיסכון ופיקדונות שיקליים - אפיקי השקעה חסרי סיכון
- השקעה במטבעות חוץ.