

שיעור 1

הגדרות מתקדמות

שוק עתידי - נוכחי • שימוש במכשירים עתידיים • MTM מול חוזים סטנדרטיים • עשית שוק, חיפוש סיכונים גאמא • סוגי שחקנים ומשקיעים.

ארבטראז ויחסי מחיר בשוק העתידי

מחירי עתידי מול מחיר נוכחי • ארבטראז מחירי מימוש • PCP חוזים סינטיים אופציות סינטיים • ארבטראז סטיית תקן בפועל מול גלומה • ארבטראז קונדור ארבטראז מרווח ארבטראז ריסק • SWAPS

שיעור 2

סטיית תקן

התפלגות מחירי נכסים, התפלגות תשואות נכסים, נורמלית לוג - נורמלית • סטיית תקן עתידית, היסטורית גלומה • חיזוי סטיית התקן "הנאותה", היסטורית? ממוצע? טכני - נע? • מחיר האופציה = מחיר עשיתיה וגידורה? • אסטרגיות מתקדמות על סקו וסטיה • אסטרגיות הזדמנות

מודל S&B

הנחות המודל • בעיות בהנחות המודל ופתרונות • דלתא גלומה מול דלתא של המודל • ווגא גלומה מול ווגא של המודל • טטה גלומה מול טטה של המודל?

שיעור 3

עקום סטיות התקן מהוא? • עקום סטיות תקן בזמן מהוא? • עסקאות הפקדה / הלוואה בשוק המעו"ף? • עסקאות גלגול בשוק המעו"ף? • אופציות OTC מול אופ בורסאיות • Future מול Forward

שיעור 4

אסטרגיות קרנות גידור

אסטרגיות פיקדונות מובנים • קריאת שוק נכונה - מחיר/סטייה/סקו/פוזיציות פתוחות

ארביטראז' מתמטי מול ארביטראז' סטטיסטי?

יחסים ביו אופציות • יחסים בין זמנים • יחסים בין מדדים • יחסים בין תשואות

שיעור 5

ניתוח פוזיציות ואירועים במעו"ף • סיכונים וחשיפות בשוק העתידי • גידור סיכונים וחשיפות ע"י השוק העתידי

אסטרגיות השקעה מתקדמות בשוק המעו"ף

כיווני שוק - עולה יורד • תנדויות שוק - עולה יורדת • תזוזת עקום - מתיישרת מתחדדת, מתקרבת מתרחקת

סילבוס קורס מעו"ף מתקדם

מטרת הקורס: הקניית כלים מעשיים ופרקטיים למסחר באופציות ונגזרים.

התמקדות במודלים מתקדמים להערכת אופציות. אסטרגיות למסחר מתקדם תוך ניהול סיכונים אינהרנטי.

קהל יעד: בוגרי הקורס קורס אופציות - בסיס, סוחרים עצמאיים ובעלי רקע וניסיון במסחר.

מספר מפגשים: 5 מפגשים חד שבועיים 4 ש"א כל מפגש [סה"כ 20 ש"א]

מרצה: זיו פניני - משנה למנכ"ל ומנהל חדר עסקאות במגדל שירותי בורסה. תואר שני במנהל עסקים. בעבר מנהל חדר מסחר ואחראי על ניהול הסיכונים בקרדן שוקי הון ובמרכזית ניירות ערך