

אופציות מורחב הגנה על תיק



לכל אחד יש חלום

להגיע להישגים משמעותיים, לחיות ללא גבולות, לפתח חיים עצמאיים ומתגמלים. עם המוטו הזה אנחנו פועלים כבר למעלה מ-18 שנה, כמכללה המובילה והוותיקה ביותר בשוק ההון, נדל"ן, ייעוץ משכנתאות, יזמות ושמאות מקרקעין. סך הכל, כך התחלנו אנחנו. מאותו מקום בדיוק.

רועי ראובן ויניב ארביב,
מייסדים ומנהלים מכללת פסגות.



אודות הקורס

לימודי אופציות מתאימים לאנשים שרוצים לבנות הגנות על תיק ההשקעות שלהם ומעוניינים ללמוד כיצד ניתן לייצר הכנסה חודשית קבועה בעזרת אסטרטגיות מגוונות שמתאימות למצבי-שוק שונים הלימודים משלבים לימוד עיוני (שמתבסס בחלקו על מחקרים אקדמאים בנושא) עם לימוד מעשי של אופציות בשוק הישראלי והאמריקאי, תוך התמקדות באסטרטגיות מסחר כהגנה על התיק ובטכניקות מסחר לשלושת מצבי שוק: עולה, יורד ומדשדש. השיעורים מועברים ע"י ליאור ברק, בוגר תואר שני בכלכלה במסלול מחקרי (בתחום האופציות), בוגר תואר ראשון בהנדסת חשמל ומחשבים ובעל תעודת-הוראה.

מטרת הקורס



ניתוח המדדים דרך שוק האופציות - האם קיים מידע גלום בשוק האופציות אותו משקיע יכול לנצל.



יתרונות וחסרונות של כניסה לאופציות על מניה סמוך לפרסום הדוח הכספי.



לימוד אסטרטגיות מסחר וטכניקות מסחר לשלושת מצבי השוק: עולה, יורד ומדשדש שמטרתן להגן על התיק.



לימוד כיצד ניתן לשלב מניות ואופציות ביחד בתיק ההשקעות לאסטרטגיות מסוג הכנסה חודשית קבועה ואסטרטגיות מסוג גידור.



הבנת החשיבות של משמעת עצמית במהלך ביצוע השקעות ומודעות גבוהה לסיכונים הקיימים ולצדדים האמוצינוליים במהלך המסחר.



לימוד עקרונות המסחר באופציות אירופאיות ואופציות אמריקאיות.



מבנה הקורס

הקורס מורכב מ-8 מפגשים שבועיים בני 3 שעות כל אחד 24 שעות סה"כ.

1 סוגי אופציות, אופציה מסוג רכש בישראל ובארה"ב

בשיעור מבוא נכיר את האופציות האירופאיות והאמריקאיות, הסיכונים וההזדמנויות בהשקעה באופציות. נשחק "במשחק סכום אפס" ונכיר את כלליו, נבנה תזרים מזומנים וגרף רווח והפסד לאופציה Call, נדון בהיבטי הביטחונות ונפתור תרגילים לקינוח.

2 מקדמי רגישות של אופציות

נלמד אודות אופציות לפקיעה ואופציות למסחר, מודל בלק ושולץ, מקדמי רגישות של אופציה, נתרגל על מערכת דמו ונמשיך בפתרון תרגילים.

3 נעמיק באופציות בארה"ב

נצלול לעומקי החומר: נעסוק בכתיבת פוט באופציה אמריקאית תוך התייחסות לתרחישים שונים בפקיעה, נלמד כיצד להקטין בטחונות על ידי העלאת מרווח באופציה פוט, נכיר את המחקר של בונדרנקו ונזהה נקודות כניסה איכותיות. נמשיך לתרגל באתר דמו ולפתור תרגילים שונים.

4 אסטרטגית הכנסה חודשית - אופציות ארה"ב

נכיר את המחקרים על אסטרטגית שכר דירה ממניות, תשואת אסטרטגיה ביחס למדדי סיכון ובהם שארפ, סורטינו ומודיליאני, נלמד כיצד לשלב אסטרטגיות עם מניות מסוג דיבידנד, מתי לתקן את האסטרטגיה ומתי לצאת לפני פקיעה.

5 מסחר באופציות בשוק האמריקאי ובשוק הישראלי

נכיר את המסחר באופציות שבועיות וחודשיות, מודל בולינג'ר לאיתור נקודת כניסה, יתרונות וחסרונות למסחר באופציות קנויות לעומת אופציות כתובות ונמשיך לתרגל על תוכנת דמו.





אסטרטגיות מיוחדות

6

נלמד כיצד להוריד את נקודת האיזון במניה מפסידה מבלי להידרש למימון נוסף, נלמד על חוזה מדורג ושימושיו במסחר ובגידור, נתרגל אסטרטגיות, נכיר גידור ללא עלות על ידי שילוב של אופציות ונמשיך לתרגל 'על רטוב'.

אוכף חודשי, אוכף מסוג דלתא-אפס, אופציות שקל-דולר, כתבי אופציה

7

נכיר את המחקרים על אסטרטגיות מסוג אוכף ואסטרטגיות מסוג אוכף דלתא-אפס בארה"ב ובאירופה, נלמד מהם המועדים המתאימים לרכישת אוכף/שוקת ולכתיבת אוכף/שוקת, נכיר את כתבי האופציה בשוק הישראלי ואופציות מסוג שקל-דולר למסחר ולגידור תיק דולרי. נעמיק את ההיכרות עם מחקרים על יחס פוט/קול ועל יחס O/S.

סיכום הקורס וחזרה, העמקת ידע תיאורטי מתוך מחקרים

8

נתכנס לקראת סיכום אסטרטגיות עפ"י ביוהן ביחס למפת-פוזיציות פתוחות, נעמיק בבניית Volatility smirk של זנג ונעמוד על עומק המידע הגלום בה. נבנה הפרשים של סטיית-התקן הגלומה ביחס של קול-פוט של דוראן, נעמיק העמקה בויקס ובתעודות-הסל הנגזרות ממנו. נשאיר מקום וזמן לשאלות ונרכז נקודות חשובות ביותר לקראת יציאה לדרך.

* תיאור תכני הקורס עלול להשתנות.

המכללה שומרת לעצמה את הזכות לעדכן את התכנים בכל עת ולפי שיקול דעתה.

** מלוא הזכויות במידע ו/או בנתונים המצויים כאן שייכים למכללת פסגות.

המכללה אינה בעלת רישיון מכוח חוק הייעוץ, ואינה עוסקת במתן שירותי ייעוץ השקעות כהגדרתם בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, שיווק השקעות וניהול תיקי השקעות,

תשנ"ה-1995, למעט עיסוקים הפטורים מרישיון בהתאם לקבוע בחוק הייעוץ הנ"ל.

התכנים המועברים בקורס עלולים לכלול נתונים כלליים כגון אירועים בשוק ההון שקרו בעבר.

אין באמור משום ייעוץ, שידול לפעילות השקעה, מסחר,

ואין בו כדי להוות תחליף לייעוץ השקעות המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של תלמיד מסוים.

אין באמור משום מצג ו/או הבטחה ו/או התחייבות ו/או הצעה מחייבת מצד המכללה. ט.ל.ח.

כל הזכויות שמורות למכללת פסגות 2022.



לחלוס. ללמוד. להצליח.

עקבו אחרינו בפלטפורמות השונות:



@psgotcollege



מכללת פסגות



מכללת פסגות



סניף ראשי: רח' המדע 8, פארק המדע, רחובות
סניף רמת גן | סניף כפר סבא | סניף ירושלים | סניף באר שבע | סניף חיפה

טל: 1-700-550-515 ווטסאפ: 052-6531655 פקס: 08-9406909

WWW.PSAGOT.ORG